

450 000 000 Kč



**ABS JETS, a.s.**  
**Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem**  
**splatné v roce 2016**  
**ISIN CZ0003501769**

Dluhopisy s ročním pevným úrokovým výnosem vydávané v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 450 000 000 Kč (slovy: čtyři sta padesát milionů korun českých), splatné v roce 2016 (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“), jejichž emitentem je ABS Jets, a.s., se sídlem Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, 161 00, IČ 27163628, společnost založená podle českého práva, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 9421 (dále jen „**Emitent**“ nebo „**ABS Jets**“), jsou vydávány podle českého práva v zaknihované podobě ve formě na doručitele. V případě jejich přijetí k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále též „**BCPP**“) budou Dluhopisy kótovanými investičními nástroji. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 3 000 000 Kč (tři miliony korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum emise je stanoveno na 30.září 2011.

Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos stanovený způsobem uvedeným v článku 5. emisních podmínek Dluhopisů při využití pevné úrokové sazby 6,5% p.a. Úrokový výnos bude splatný pololetně zpětně a to vždy k 31. březnu a 30. září příslušného roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná po uplynutí 6 měsíců od Data emise, tj. 31. března 2012. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 30. září 2016. Blíže viz kapitola „Emisní podmínky“.

Vlastníci dluhopisů (jak je tento pojem definován v emisních podmínkách Dluhopisů) mohou za určitých podmínek žádat jejich předčasné splacení. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů nejméně 30 dnů před každým Dnem výplaty úroku (jak je tento pojem definován níže) učinit Dluhopisy předčasně splatnými. Emitent může též Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu. Blíže viz kapitola „Emisní podmínky“.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně srážené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola „Zdanění a devizová regulace v České republice“.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory“.

Tento prospekt Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“) byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů a pro účely přijetí k obchodování na volném trhu BCPP. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky (dále též jen „**ČNB**“).

**Prospekt a emisní podmínky Dluhopisů byly schváleny rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/11576/570 ze dne 27. září 2011, které nabylo právní moci dne 27. září 2011.**

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP a předpokládá, že s Dluhopisy bude zahájeno obchodování dne 30. září 2011 nebo kolem tohoto data.

ISIN Dluhopisů je CZ0003501769.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 20. září 2011 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Dojde-li před přijetím Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP k podstatné změně v některé skutečnosti uvedené v tomto Prospektu, uveřejní Emitent dodatek k tomuto Prospektu. Emitent bude v rozsahu stanoveném

obecně závaznými právními předpisy a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých budou Dluhopisy přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Po datu zahájení obchodování na volném trhu BCPP musí zájemci o koupi Dluhopisů svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Prospektu, ale i na základě dalších informací, které Emitent po datu vyhotovení tohoto Prospektu uveřejní, či jiných veřejně dostupných informací.

Prospekt, všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta, [www.absjets.com](http://www.absjets.com), a dále také v sídle Emitenta na adrese Praha 6, K Letišti – Hangár C, Letiště Praha Ruzyně – Jih, 161 00, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. (více viz kapitola „Důležitá upozornění“).

*Hlavní manažer*

**J&T BANKA, a.s.**

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

## 1. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

*Tento Prospekt je prospektem ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Žádný státní orgán, s výjimkou České národní banky, ani jiná osoba tento Prospekt neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.*

*Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto 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 Prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.*

*Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.*

*Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. 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 residenty 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 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.*

*Informace obsažené v kapitolách „Zdanění a devizová regulace v České republice“ a „Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo 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.*

*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.*

*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.*

*Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých budou Dluhopisy přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnost.*

*Prospekt, všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta, kopie auditorských zpráv týkajících se Emitenta jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu jsou všem zájemcům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod v sídle Emitenta na adrese Praha 6, K Letišti – Hangár C, Letiště Praha Ruzyně – Jih, 161 00, Česká republika. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta [www.absjets.com](http://www.absjets.com).*

*Prospekt je dále všem zájemcům k dispozici bezplatně k nahlédnutí u Hlavního manažera na jeho webových stránkách [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) a dále v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod v sídle Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika.*

*Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí v určené provozovně Administrátora stejnopis Smlouvy s administrátorem. Blíže viz. kapitola „Emisní podmínky“.*

*Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu 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 zájemci*

*o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.*

*Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta jsou v souladu s českými účetními předpisy. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.*

*Některé výrazy jsou definovány v kapitole „Seznam použitých definic, pojmů a zkratek“.*

*Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.*

*Přijetím Dluhopisů k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. nepřebírá Burza cenných papírů Praha, a.s. žádné závazky z těchto Dluhopisů.*

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ</b> .....	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>SHRNUTÍ</b> .....	<b>8</b>
<b>3.</b>	<b>RIZIKOVÉ FAKTORY</b> .....	<b>18</b>
	3.1. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi .....	18
	3.2. Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům .....	22
<b>4.</b>	<b>ODPOVĚDNÉ OSOBY</b> .....	<b>25</b>
	4.1. Osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu .....	25
	4.2. Prohlášení Emitenta.....	25
<b>5.</b>	<b>AUDITÓŘI EMITENTA</b> .....	<b>26</b>
<b>6.</b>	<b>UPISOVÁNÍ A PRODEJ</b> .....	<b>27</b>
	6.1. Obecné informace o nabídce .....	27
	6.2. Umístění a upsání Dluhopisů .....	27
	6.3. Sekundární nabídka Dluhopisů Hlavním manažerem.....	27
	6.4. Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů.....	28
	6.5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování.....	28
	6.6. Některá ustanovení týkající se primárního vypořádání Dluhopisů .....	28
	6.7. Rating Emitenta a Emise .....	29
<b>7.</b>	<b>EMISNÍ PODMÍNKY</b> .....	<b>30</b>
<b>8.</b>	<b>POUŽITÍ VÝTĚŽKU EMISE</b> .....	<b>46</b>
<b>9.</b>	<b>ÚDAJE O EMITENTOVĚ</b> .....	<b>47</b>
	9.1. Charakteristika Emitenta .....	47
	9.2. Historie a vývoj Emitenta.....	47
	9.3. Základní údaje o Emitentovi .....	48
	9.4. Platební schopnost Emitenta .....	49
	9.5. Investice .....	50
<b>10.</b>	<b>VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE</b> .....	<b>52</b>
<b>11.</b>	<b>HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA</b> .....	<b>56</b>
	11.1. Předmět podnikání.....	56
	11.2. Licence a oprávnění ABS Jets.....	56
	11.3. Hlavní činnosti Emitenta.....	57
	11.4. Management letadel .....	57
	11.5. Handling a hangárování .....	58
	11.6. Údržba letadel .....	60
	11.7. Plánování letů.....	61
	11.8. Ostatní činnosti Emitenta .....	62
<b>12.</b>	<b>RELEVANTNÍ TRHY VE VZTAHU K EMITENTOVĚ</b> .....	<b>64</b>
	12.1. Trhy, na kterých Emitent soutěží .....	64
	12.2. Tržní podíly a situace na jednotlivých trzích .....	64
	12.3. Základ prohlášení Emitenta o postavení v hospodářské soutěži .....	65
<b>13.</b>	<b>AKCIONÁŘSKÁ A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA</b> .....	<b>66</b>
	13.1. Akcionářská struktura Emitenta .....	66

13.2.	Organizační struktura skupiny Emitenta .....	66
13.3.	Ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem.....	68
<b>14.</b>	<b>ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY EMITENTA .....</b>	<b>69</b>
14.1.	Představenstvo Emitenta .....	69
14.2.	Dozorčí rada Emitenta.....	70
14.3.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů.....	72
14.4.	Dodržování principů správy a řízení společnosti .....	72
14.5.	Další obsah Stanov a Zakladatelské listiny Emitenta.....	72
<b>15.</b>	<b>VÝZNAMNÉ SMLOUVY .....</b>	<b>73</b>
15.1.	Dodavatelské smlouvy .....	73
15.2.	Smluvní vztahy z financování a finančních investic .....	73
15.3.	Smluvní vztahy k letadlům.....	73
15.4.	Smluvní vztahy s Embraerem .....	73
15.5.	Smluvní vztahy související s výstavbou Hangáru ABS Jets a přestavbou Hangáru C .....	74
15.6.	Nájemní vztahy .....	74
<b>16.</b>	<b>ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLIV ZÁJMU .....</b>	<b>75</b>
16.1.	Informace třetích stran .....	75
<b>17.</b>	<b>ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY .....</b>	<b>76</b>
<b>18.</b>	<b>ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICĚ.....</b>	<b>77</b>
18.1.	Zdanění v České republice .....	77
18.2.	Devizová regulace v České republice .....	78
<b>19.</b>	<b>VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVĚ.....</b>	<b>79</b>
<b>20.</b>	<b>FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA ZAPRACOVANÉ ODKAZEM.....</b>	<b>80</b>
20.1.	Finanční údaje zpracované odkazem.....	80
<b>21.</b>	<b>INFORMACE.....</b>	<b>81</b>
21.1.	Interní schválení Emise Emitentem.....	81
21.2.	Schválení Prospektu a Emisních podmínek Dluhopisů Českou národní bankou... 81	81
21.3.	Přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP .....	81
21.4.	Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů .....	81
21.5.	Žádná negativní změna.....	81
21.6.	Soudní a rozhodčí řízení.....	81
21.7.	Uveřejňování informací.....	81
21.8.	Datum Prospektu .....	81
21.9.	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi/nabídce .....	81
<b>22.</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK.....</b>	<b>82</b>

## 2. SHRNUTÍ

*Toto shrnutí představuje úvod Prospektu a jsou v něm uvedeny základní informace o Emitentovi a Dluhopisech obsažené na jiných místech tohoto Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží tento Prospekt jako celek, tj. potenciální investoři by si před rozhodnutím o investici měli pozorně přečíst celý dokument, včetně finančních údajů a příslušných poznámek. Zejména by měli pečlivě zvážit faktory uvedené v kapitole „Rizikové faktory“.*

*V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu nebo že shrnutí Prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje strukturovaný přehled informací nezbytných k posouzení povahy Dluhopisů a rizik s nimi spojených tak, aby na jejich základě a při zvážení Prospektu jako celku mohl adresát nabídky usoudit, zda je Dluhopis pro něj výhodný, přičemž tento přehled obsahuje alespoň: (i) stručnou charakteristiku Emitenta, včetně rizik spojených s majetkem, závazky a finanční situací Emitenta, (ii) stručný popis podstatných rizik Emitenta, (iii) stručný popis podstatných rizik souvisejících s investicí do Dluhopisů, základní charakteristiku investice do Dluhopisů a popis práv spojených s Dluhopisy, (iv) v případě, že se jedná o shrnutí Prospektu vydávané v souvislosti s veřejnou nabídkou cenných papírů, rovněž důvody veřejné nabídky, způsob, jakým Emitent nebo osoba činící veřejnou nabídku použije výnosy veřejné nabídky, a obecné podmínky veřejné nabídky, včetně odhadů výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů, (v) v případě, že se jedná o shrnutí prospektu vydávané v souvislosti s přijetím cenného papíru k obchodování na evropském regulovaném trhu, podrobnosti o přijetí k obchodování na evropském regulovaném trhu včetně odhadů výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů. Toto shrnutí Prospektu je vydáno v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů. Emitent zvolil formu veřejné nabídky Dluhopisů, která umožňuje oslovit širší okruh potenciálních investorů. Čistý výtěžek emise Dluhopisů bude, po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s emisí, použit na refinancování stávajícího zadlužení Emitenta a rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.*

*Dluhopisy budou nabídnuty a umístěny formou veřejné nabídky Dluhopisů potenciálním investorům. Očekává se, že investoři (domácí či zahraniční) budou osloveni Hlavním manažerem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládaným celkovým objemem Dluhopisů vydávaných k Datu emise.*

*Emitentem nebudou na vrub upisovatelů účtovány žádné náklady. S investory zamýšlí následně Emitent uzavřít smlouvu o úpisu.*

*Toto shrnutí Prospektu je vydáno též v souvislosti s žádostí o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu. Emitent požádal o přijetí Dluhopisů na volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s., jenž má status regulovaného trhu ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Pokud generální ředitel Burzy cenných papírů Praha, a.s. rozhodne o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu burzy, budou mít Dluhopisy status kótovaného cenného papíru počínaje Datem emise (jak je tento pojem definován v Prospektu).*

*K Datu emise činí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků náklady Emitenta spojené s přijetím Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP 50 000 (padesát tisíc) Kč. Roční poplatky za obchodování a vypořádání Dluhopisů na volném trhu burzy nejsou Burzou cenných papírů Praha, a.s. účtovány. Pokud se potenciální zájemce rozhodne nabýt Dluhopisy na volném trhu burzy, budou mu účtovány poplatky dle sazebníku příslušného člena burzy a v závislosti na velikosti pokynu.*

## STRUČNÁ CHARAKTERISTIKA EMITENTA

### Informace o Emitentovi

#### Základní informace o Emitentovi

Obchodní firma Emitenta je ABS Jets, a.s. Emitent je akciovou společností založenou v roce 2004 podle českého práva, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod identifikačním číslem 27163628, oddíl B, vložka č. 9421. Emitent má sídlo na adrese Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00 a kontaktními údaji jsou:



Internetová adresa: [www.absjets.com](http://www.absjets.com)

e-mail: [dluhopisy@absjets.com](mailto:dluhopisy@absjets.com)

### **Akcionářská struktura Emitenta**

Akcionářská struktura Emitenta sestává z následujících akcionářů: (a) ARTHUR, BRADLEY & SMITH LTD, se sídlem London N3 1RL, 4th Floor, Lawford House, Albert Place, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku, reg. číslo: 3283855, jež vlastní 50% akcií Emitenta, (b) BRIDGEHILL LIMITED, se sídlem Spyrou Kyprianou, 18, Flat/Office 301, p.c. 1075, Nicosia, Kypr, reg. číslo: HE 188322, jež vlastní 25% akcií Emitenta a (c) J&T Bank (Switzerland) Ltd., se sídlem Talacker 50, ch-8001 Zurich, Švýcarsko, reg. číslo: Ch-020.3006.972-1, jež vlastní 25% akcií Emitenta.

Společnost ARTHUR, BRADLEY & SMITH LTD je 100% vlastněna panem Milanem Fabiánem, bytem Jána Stanislava 3010/3, Bratislava, Slovenská republika.

### **Údaje o členech představenstva a dozorčí rady Emitenta**

Představenstvo Emitenta se skládá z následujících tří členů:

<b>Jméno</b>	<b>Funkce</b>	<b>Ve funkci od</b>	<b>Rok narození</b>
<b>Ing. David Kyjovský</b>	předseda představenstva	1. února 2008	1962
<b>Mgr. Zdeněk Dvořák</b>	člen představenstva	19. září 2006	1965
<b>Vladimír Peták</b>	člen představenstva	15. dubna 2008	1976

Dozorčí rada Emitenta se skládá z následujících tří členů:

<b>Jméno</b>	<b>Funkce</b>	<b>Ve funkci od</b>	<b>Rok narození</b>
<b>Ing. Petr Horský</b>	předseda dozorčí rady	26. listopadu 2009 (členem od 1. února 2008)	1958
<b>Ing. Stanislav Kučera</b>	člen dozorčí rady	10. března 2008	1976
<b>Ing. Markéta Bobková</b>	člen dozorčí rady	21. června 2011	1977

### **Podnikání Emitenta**

Hlavním předmětem podnikání Emitenta je provozování obchodní letecké dopravy kategorie Business Jets. Emitent má v současné době své základny na letištích v Praze a Bratislavě. Emitent poskytuje služby v oblasti správy a provozu letadel, handlingu a hangárování, údržbě letadel, plánování letů, provozování charterových letů, travel managementu a poradenství týkající se letectví. Kromě toho Emitent též působí jako autorizovaný obchodní zástupce společnosti Embraer<sup>1</sup> pro Českou a Slovenskou republiku.

K datu vyhotovení Prospektu Emitent zaměstnával 187 zaměstnanců.

### **Správa a provoz letadel**

Správa a provoz letadel v privátním vlastnictví je jednou z hlavních činností Emitenta a službou, která je nabízena již od počátku existence Emitenta.

Ke dni tohoto Prospektu Emitent provozoval flotilu 7 letadel v komerčním provozu, sestávající z pěti letadel Embraer Legacy 600, jednoho letadla Learjet 60 XR a jednoho letadla Cessna Citation Bravo. Kromě výše uvedených letadel, které má Emitent dlouhodobě ve své správě, spravuje a provozuje také letadla lokálních a mezinárodních klientů.

V průběhu 2010 letadla provozovaná Emitentem bezpečně odlétala 3 617 letových hodin a 2 161 letů.

K datu vyhotovení Prospektu letový úsek ABS Jets trvale zaměstnával pro základny Praha a Bratislava 39 členů posádek – 27 pilotů a 12 palubních průvodčích.

<sup>1</sup> Embraer: Brazilská společnost Embraer je jedním z největších výrobců letadel na světě. Zaměřuje se na produkci komerčních dopravních letadel, business jetů, vojenské techniky a letadel pro zemědělské využití.

## **Handling a hangárování**

Handlingové služby a služby hangárování patří, z hlediska celkových výnosů Emitenta, spolu s provozem a údržbou letadel, mezi nejvýznamnější složky podnikání Emitenta.

Emitent poskytuje handlingové služby na letišti Praha – Ruzyně Jih a letišti M.R.Štefánika v Bratislavě.

V Praze tyto služby nabízí jak pro svou vlastní flotilu letadel, které Emitent provozuje, tak i pro cizí letecké dopravce.

Od roku 2004 uzavřel Emitent řadu prestižních partnerství, z nichž mezi nejvýznamnější se řadí partnerství s americkou společností Universal Weather and Aviation či společností Jetex sídlící v Dubaji, kde si obě společnosti vybraly Emitenta za svého partnera pro Českou republiku a Slovensko. V roce 2008 se Emitent stal autorizovaným Fixed-Base Operator (FBO)<sup>2</sup> a handlingovým agentem v Praze, a v roce 2009 se tato autorizace rozšířila i na Slovensko.

V roce 2010 se počty rotací na pražském letišti zvýšily na 120 měsíčně, přičemž lety externích společností tvořily okolo poloviny všech letů.

V segmentu handlingových služeb tak Emitent v roce 2010 dosáhl 19% podíl na trhu na Letišti Praha - Ruzyně Jih<sup>3</sup>. Z celkových 12 070 odbavených letů obsloužil Emitent 2 295 letů. Jedná se o výrazné zvýšení tržního podílu oproti roku 2009, kdy Emitent obsloužil pouze 13% letů z daného letiště<sup>4</sup>.

Kromě služeb handlingu poskytuje Emitent i služby hangárování. Pro tento účel využívá zejména své vlastní hangárovací prostory v Hangáru C na Letišti Praha - Ruzyně. S ohledem na potenciál tohoto segmentu podnikání, Emitent v červenci 2011 ukončil výstavbu Hangáru ABS Jets na Letišti Praha – Ruzyně Jih. Účetní hodnota Hangáru C a Hangáru ABS Jets v majetku Emitenta dosáhla ke dni 31. července 2011 částky 348 515 000 Kč<sup>5</sup>.

Při započítání hangárovacích kapacit obou hangárů (tj. včetně nově postaveného Hangáru ABS Jets) dosahují hangárovací prostory Emitenta 8 000 m<sup>2</sup>.

Mimo to Emitent vlastní administrativně-technické zázemí na letišti M.R. Štefánika v Bratislavě, jehož hodnota k 30. června 2011 dosahovala částky 332 000 EUR<sup>6</sup>.

## **Údržba letadel**

Údržba letadel je významnou součástí podnikání Emitenta. Emitent je držitelem řady povolení pro různé země<sup>7</sup>, včetně všech zemí organizace EASA<sup>8</sup>, která jej opravňují provádět kvalifikovanou údržbu. Emitent provádí jak každodenní údržbu (Line Maintenance<sup>9</sup>), tak složitější opravy a úpravy (Base Maintenance<sup>10</sup>) letadel, které sám provozuje, ale i jiných letadel svých klientů. V roce 2007 se stal Emitent autorizovaným servisním střediskem společnosti Embraer (EASC – Embraer Aircraft Service Center) pro Base Maintenance určitých typů civilních letadel. Většina pracovního výkonu oddělení údržby je na externích letadlech. V roce 2010 Emitent provedl údržbu 37 letadel Embraer Legacy.

## **Plánování letů**

Operační dispečink Emitenta poskytuje službu plánování letů společností z celého světa. Mezi nejvýznamnější klienty tohoto oddělení patří např. tovární demo flotila výrobce letadel Embraer nebo Panamská vládní letka. Tým pracovníků oddělení operačního dispečinku primárně optimalizuje lety a minimalizuje náklady a rizika spojená s leteckou dopravou. Připravuje posádkám letadel všechny potřebné navigační výpočty, přeletová a

<sup>2</sup> Fixed Base Operator je označení pro poskytovatele služeb na daném letišti s vlastní základnou na letišti.

<sup>3</sup> Zdroj: Podíl handlingových společností na provozu OP Jih v roce 2010, Letiště Praha, a.s.

<sup>4</sup> Zdroj: Podíl handlingových společností na provozu OP Jih v roce 2009, Letiště Praha, a.s.

<sup>5</sup> Účetní hodnota nemovitostí podle českých účetních předpisů.

<sup>6</sup> Účetní hodnota nemovitostí podle českých účetních předpisů.

<sup>7</sup> Aruba, Isle of Man, Cayman Islands, UAE.

<sup>8</sup> EASA je evropská agentura pro bezpečnost letectví a je hlavním pilířem strategie Evropské unie v oblasti bezpečnosti letectví. Podporuje nejpřísnější společné standardy bezpečnosti a ochrany životního prostředí v oblasti civilního letectví. <http://www.easa.eu.int/language/cs/home.php>

<sup>9</sup> Line Maintenance je každodenní traťová údržba zahrnující zejména předletovou a poletovou přípravu a prohlídky, drobné opravy apod. Největší podíl prací se provádí dle potřeby provozu a při výskytu náhodných menších poruch.

<sup>10</sup> Base Maintenance je tzv. údržba na základně sestávající zejména z předepsaných periodické údržby, oprav větších závad a povinných i vyžádaných modifikací letounů.

přistávací povolení a potřebnou dokumentaci. Rovněž zajišťuje vhodné ubytování, transporty posádek a další doplňkové služby. Používaný plánovací systém podporuje 260 typů letadel.

### ***Travel management***

Jednou z portfolia služeb Emitenta je Travel Management, který doplňuje balíček služeb nabízený klientům. Jedná se o dodatečné služby spojené s obchodními či soukromými cestami na různých úrovních. Mezi těmito poskytovanými dodatečnými službami jsou například pronájmy aut, limuzín, vrtulníků, lodí, zajištění ubytování, transfery z/na letiště apod.

### ***Charterové a brokerské služby***

Emitent poskytuje charterové a brokerské služby, v rámci kterých nabízí svým klientům lety po celém světě. Výhodou cestování business jetem je, že letadlo může přistávat i na menších letištích, která nejsou pro tradiční aerolinky dostupná, čímž se výrazně snižuje doba cestování po zemi. V rámci těchto služeb jsou flotila i posádka klientům k dispozici 24 hodin denně a 365 dnů v roce. Pokud není k dispozici letadlo z flotily letadel provozovaných Emitentem, společnost zařídí let s letadly stejného standardu a kvality. I přes globální finanční krizi Emitent zaznamenal stabilní růst poptávky po charterovém létání. Nárůst počtu požadavků po charterových letech způsobil i zvýšené využívání brokerovaných letů, což bylo v porovnání s rokem 2009 vnímáno jako nezanedbatelná indicie svědčící o ožívání trhu. Rozhodnutím seznámit širší veřejnost s nabízenými službami v oblasti charterové přepravy a brokerage se ABS Jets podařilo výrazně posílit svou pozici jak na tuzemském trhu, tak i v zahraničí, zejména pak v Rusku. Spolu s vytěžováním kapacit charterových letů či medializací účasti ABS Jets na prestižních akcích, např. každoroční výstavě EBACE<sup>11</sup>, se daří rozšiřovat síť partnerských operátorů a portfolio stálých klientů.

### ***Poradenské služby a prodej letadel***

Emitent poskytuje poradenské služby společnostem nebo jednotlivcům v oblasti nákupu a prodeje letadel. Na základě rozpočtu a potřeb klienta konzultanti asistují při výběru typu letadla, stáří, celkového náletu a dalších významných parametrů. Zkušený tým obchodníků Emitenta provede klienty procesem nákupu nového nebo již použitého letadla. Emitent je již několik let autorizovaným obchodním zástupcem společnosti Embraer na území České republiky a na Slovensku.

## **SOUHRNNÉ INFORMACE O DLUHOPISECH**

Dluhopisy:	Dluhopisy v celkové předpokládané nominální hodnotě do 450 000 000 Kč;
Emitent:	ABS Jets, a.s.;
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	3 000 000 Kč (tři miliony korun českých);
Emisní kurz:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů;
Forma Dluhopisů:	na doručitele;
Podoba Dluhopisů:	zaknihovaná;
Kotace:	ano, BCPP – volný trh;
Splatnost:	30. září 2016; Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů nejméně 30 dnů před každým Dnem výplaty úroku (jak je tento pojem definován níže) učinit Dluhopisy předčasně splatnými;
Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů:	pokud nedojde k využití práva učinit Dluhopisy předčasně splatnými, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově

---

k 30. září 2016, ve výši 100% jmenovité hodnoty Dluhopisů;

Výnosové období:	šestiměsíční období počínající Dnem emise (včetně) a končící prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů;
Úročení:	pevná úroková sazba ve výši 6,5% ročně;
Konvence pro výpočet úroku:	BCK - Standard 30E/360;
Datum emise:	datum emise je stanoveno na 30. září 2011;
Způsob umístění Dluhopisů:	Emitent předpokládá, že emise Dluhopisů bude nabídnuta formou veřejné nabídky prostřednictvím hlavního manažera k úpisu a koupi převážně v České republice investorům (domácím nebo zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy;
Použití výtěžku emise:	refinancování stávajících závazků a rozvoj podnikatelské činnosti Emitenta;
Status závazků z Dluhopisů:	přímé, obecné, kromě Zajištění (jak je vymezeno v emisních podmínkách Dluhopisů) nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem a alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům nebo závazkům zajištěným identickým způsobem zástavním právem Emitenta s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů;
Informace o zajištění Dluhopisů:	<p>postavení Vlastníků dluhopisů je posíleno pomocí jednoho z Vlastníků dluhopisů (věřitelů), Agentu pro zajištění, v jehož prospěch Emitent zřizuje zástavní právo k nemovitostem s tím, aby výtěžek z realizace zástavy Agent vyplatil Administrátorovi za účelem výplaty Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplnění peněžitého závazku Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů.</p> <p>Zajištění je právně konstruováno tak, že Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agentem pro zajištění, který je v postavení společného a nerozdílného věřitele s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů. Za tímto účelem Agent pro zajištění upíše a bude až do doby konečné splatnosti Dluhopisů držet alespoň jeden Dluhopis.</p> <p>Zajištění Dluhopisů zástavním právem k nemovitostem s pomocí institutu Agentu pro zajištění je způsob zajištění dluhopisů, který není v České republice zákonem výslovně upraven. Zástavní právo má být zřízeno až po Datu emise, vzhledem k tomu, že k jeho vzniku je zapotřebí zápis do katastru nemovitostí. Vzhledem k výše uvedenému a vzhledem k případným otázkám ohledně účinnosti/funkčnosti zajištění pomocí Agentu pro zajištění jakožto společného a nerozdílného věřitele Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů, nelze vyloučit budoucí rozhodnutí soudu, jež oslabí či vyloučí vznik, platnost anebo vymahatelnost zajištění a nelze tedy vyloučit případné problémy při jeho zápisu či realizaci a Emitent v této souvislosti nečiní žádné prohlášení či ujištění ohledně vzniku, platnosti a vymahatelnosti zajištění. Více informací je uvedeno v článku 3.2 Emisních podmínek Dluhopisů.</p>

Agentem pro zajištění je společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8 Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731.

Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění v souvislosti s případnou realizací zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti se zajištěním Dluhopisů je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění;

Primární vypořádání Dluhopisů:

Emitent předpokládá, že primární vypořádání proběhne dne 30.zář 2011 nebo kolem tohoto data.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne metodou delivery-versus-payment prostřednictvím společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „**Centrální depozitář**“) tak, aby nejpozději k Datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsáni v Centrálním depozitáři jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů.

Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny společnosti J&T BANKA, a.s. nebo jeho zástupců. Zejména, pokud není upisovatel Dluhopisů sám účastníkem Centrálního depozitáře, musí si stanovit jako svého zástupce místního obchodníka s cennými papíry, který bude účastníkem Centrálního depozitáře, a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro primární vypořádání Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně dodány, pokud prvonabyvatel či jeho obchodník s cennými papíry, který ho zastupuje, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání Dluhopisů;

ISIN:

CZ0003501769.

## SHRNUTÍ HISTORICKÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

### Vybrané finanční údaje Emitenta

Následující tabulky uvádí přehled historických finančních údajů Emitenta za roky 2008, 2009 a 2010. Údaje vycházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za příslušná období:

	2008	2009	2010
<b>Aktiva celkem, v tisících CZK</b>	<b>417 666</b>	<b>392 026</b>	<b>445 106</b>
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>1 020</b>	<b>4 401</b>	<b>9 638</b>
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>226 412</b>	<b>225 851</b>	<b>262 880</b>
Pozemky	74 134	74 134	74 134
Stavby	123 676	121 114	121 928
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	28 602	30 603	66 818
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>173 643</b>	<b>149 064</b>	<b>159 659</b>
<b>Zásoby</b>	<b>22 116</b>	<b>31 814</b>	<b>33 502</b>
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>41 563</b>	<b>2 265</b>	<b>1 979</b>
<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>101 107</b>	<b>106 916</b>	<b>114 437</b>
<b>Časové rozlišení</b>	<b>16 591</b>	<b>12 710</b>	<b>12 929</b>
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>Pasiva celkem, v tisících CZK</b>	<b>417 666</b>	<b>392 026</b>	<b>445 106</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>86 791</b>	<b>110 423</b>	<b>123 123</b>
Základní kapitál	74 000	74 000	74 000
Rezervní fondy	320	1 508	2 690
Výsledek hospodaření běžného období	23 771	23 632	12 700
<b>Cizí zdroje</b>	<b>330 094</b>	<b>281 158</b>	<b>321 146</b>
Rezervy	6 045	8 653	3 935
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>12 334</b>	<b>13 565</b>	<b>13 714</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>99 199</b>	<b>82 394</b>	<b>103 017</b>
Závazky z obchodních vztahů	71 030	49 496	67 714
<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>212 516</b>	<b>176 546</b>	<b>200 480</b>
Bankovní úvěry dlouhodobé	125 000	139 500	180 918
Běžné bankovní úvěry	84 858	35 223	17 941
<b>Časové rozlišení</b>	<b>781</b>	<b>445</b>	<b>837</b>

## Výkaz zisků a ztrát, v tisících CZK

	2008	2009	2010
<b>Tržby</b>	<b>707 369</b>	<b>914 991</b>	<b>986 683</b>
Spotřeba materiálu a energie	135 196	116 435	155 757
Služby	411 175	585 655	596 936
<b>Osobní náklady</b>	<b>150 666</b>	<b>185 059</b>	<b>192 911</b>
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>40 735</b>	<b>43 693</b>	<b>35 628</b>
Nákladové úroky	12 408	9 828	10 243
Ostatní finanční výnosy	9 783	10 752	9 153
Ostatní finanční náklady	11 857	14 502	17 571
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-13 101</b>	<b>-12 793</b>	<b>-18 433</b>
Daň z příjmu za běžnou činnost	3 863	7 268	4 495
<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>23 771</b>	<b>23 632</b>	<b>12 700</b>

## Finanční ukazatelé

### LIKVIDITA

	2008	2009	2010
Pohotová likvidita <sup>12</sup>	1,11	1,40	1,21
Hotovostní likvidita <sup>13</sup>	0,09	0,10	0,09

### PROFITABILITA

Hrubá zisková marže <sup>14</sup>	22,76%	23,27%	23,71%
Provozní zisková marže <sup>15</sup>	5,76%	4,78%	3,61%
Čistá zisková marže <sup>16</sup>	3,36%	2,58%	1,29%
Rentabilita aktiv <sup>17</sup>	5,69%	6,03%	2,85%
Rentabilita vlastního kapitálu <sup>18</sup>	27,39%	21,40%	10,31%
Výnosnost zapojeného kapitálu <sup>19</sup>	13,61%	15,23%	11,01%

<sup>12</sup> Quick Ratio: (Krátkodobé pohledávky + krátkodobý finanční majetek)/ krátkodobé závazky

<sup>13</sup> Cash Ratio: Krátkodobý finanční majetek/krátkodobé závazky

<sup>14</sup> Gross Profit Margin: (Tržby – hrubé provozní náklady)/tržby

<sup>15</sup> Operating Profit Margin: Provozní hospodářský výsledek/tržby

<sup>16</sup> Net Profit Margin: Hospodářský výsledek/tržby

<sup>17</sup> ROA (Return on Assets): Hospodářský výsledek /celková aktiva

<sup>18</sup> ROE (Return on Equity): Hospodářský výsledek /vlastní kapitál

<sup>19</sup> ROCE (Return on Capital Employed): Provozní hospodářský výsledek/(vlastní kapitál + bankovní úvěry a výpomoci)

## ZADLUŽENÍ

Celkové závazky/celková aktiva

79,03%	71,83%	72,34%
--------	--------	--------

## PROVOZNÍ VÝKONNOST

Obrátkovost aktiv<sup>20</sup>

3,22	4,05	4,04
------	------	------

## SHRNUTÍ RIZIK

Následující shrnutí rizik představuje pouze stručný přehled rizikových faktorů identifikovaných ve vztahu k Emitentovi a k Dluhopisům. Podrobnější údaje o rizikových faktorech jsou uvedeny v kapitole 3 Prospektu s názvem „Rizikové faktory“.

### Rizika vztahující se k Emitentovi

Emitent identifikoval určité rizikové faktory, které souvisejí s jeho podnikáním a operacemi. Jedná se o níže uvedená rizika: (i) rizika spojená s úrovní soutěže v letectví, jež patří mezi vysoce konkurenční odvětví, kde nové letecké společnosti neustále vstupují na trh, rozšiřují stávající trasy či frekvence letů, či zvětšují nebo konsolidují své letecké flotily, což ve svém důsledku může vést ke snížení tržeb, zisku i nově vybudovaných kapacit Emitenta, (ii) rizika spojená s tím, že Emitent v důsledku poklesu poptávky oslabení tržní pozice Emitenta v oblasti hangárování nebude schopen nově vybudované hangárovací kapacity plně využít, (iii) rizika spojená s tím, že dojde k události, jež povede ke oslabení důvěry ve služby Emitenta poskytované v rámci segmentu údržby letadel a sníží se tak celkové tržby a zisk Emitenta, (iv) rizika spojená se závislostí letecké dopravy na výši tržeb, která jsou v letectví významnější než v jiných odvětvích díky vysokým provozním nákladům na jednotlivé lety. Jakékoliv změny v tržbách se tak mohou zesíleně promítnout do zisku Emitenta a jeho schopnosti dostát závazkům z těchto Dluhopisů, (v) rizika spojená se závislostí letecké dopravy na ceně paliva, jakožto klíčové nákladové položky při provozování letecké dopravy. V případě, že by ceny paliva vzrostly, může se to projevit v celkové ziskovosti Emitenta a ovlivnit to jeho schopnost dostát závazkům z těchto Dluhopisů, (vi) letecká doprava vykazuje významnou korelaci s obecnou ekonomickou situací a proto je u leteckého průmyslu tendence mít významné nepříznivé finanční výsledky během hospodářských poklesů silnější než v jiných odvětvích, (vii) riziko alternativ privátní letecké dopravy a s tím související možný pokles tržeb a zisku Emitenta může nabývat na významu zejména v situacích zhoršené hospodářské situace, snížení cen substitutů privátní letecké dopravy nebo zvýšení míry regulace letectví, (viii) riziko pohybů měnových kurzů různých měn ovlivňuje Emitenta proto, že obchody uzavírá v různých měnách, převážně v českých korunách, Euroch a amerických dolarech, přičemž většinu svých nákladů a finanční výkazy sestavuje a vede pouze v českých korunách. Změny v měnových kurzech mohou mít dopad na celkovou finanční situaci Emitenta, (ix) riziko závislosti na dodávce náhradních dílů letadel, kdy Emitent v rámci segmentu údržby letadel je závislý na včasných dodávkách náhradních dílů. Případné zpoždění těchto dodávek může mít vliv na chod tohoto segmentu Emitenta a může ovlivnit i jeho dobré jméno u zákazníků, (x) růst cen pojištění může ovlivnit strukturu nákladů Emitenta a potažmo jeho celkovou ziskovost a schopnost dostát závazkům z těchto Dluhopisů, (xi) růst cen letištních, transitních a přistávacích poplatků a zhoršení dostupnosti letišť a slotů může výrazně zvýšit náklady spjaté s provozováním privátní letecké dopravy a celkově tak nepříznivě ovlivnit ziskovost Emitenta a jeho schopnost dostát závazkům z těchto Dluhopisů, (xii) letecká doprava podléhá stále přísnější regulaci, přičemž zpřísnění této regulace může vést ke zvyšování nákladů na celkový provoz Emitenta, (xiii) Emitent může v budoucnosti rozšiřovat své podnikání v České republice i v zahraničí, přičemž nelze vyloučit, že případné rozšíření obchodních aktivit Emitenta nepřinese nová rizika případně nelze ani vyloučit, že takové rozšíření obchodních aktivit nebude úspěšné, (xiv) riziko ztráty klíčových licencí či povolení, bez kterých nebude Emitent oprávněn pokračovat v provozování své podnikatelské činnosti, (xv) riziko spojení s klíčovými obchodními partnery a klienty Emitenta spočívající v tom, že někteří klíčoví partneři Emitenta (např. Letiště Praha, společnost Embraer, případně dlouhodobí klienti Emitenta, by mohly své vztahy s Emitentem ukončit či neprodloužit, přičemž taková situace by mohla mít negativní dopad na tržby a ziskovost Emitenta, (xvi) riziko změny akcionářské struktury a s tím spojené riziko změny celkové strategie společnosti, což může ovlivnit hospodářskou situaci Emitenta, (xvii) riziko ztráty či změny ve vedení společnosti a klíčových zaměstnanců, jež

<sup>20</sup> Fixed Asset Turnover: Provozní hospodářský výsledek/0,5\*(dlouhodobý finanční majetek<sub>t-1</sub> + dlouhodobý finanční majetek<sub>t</sub>)



může ovlivnit hospodářskou situaci Emitenta, (xviii) riziko letecké havárie a negativní publicity, (xix) riziko nepříznivého počasí a přírodních katastrof, jež mohou vést ke zpoždění či výpadku letecké dopravy a tím vzrůstajícím nákladům, a (xx) riziko teroristických útoků, konfliktů, riziko zásahu vyšší moci, jež mohou vést jednak ke snížení poptávky po letecké dopravě, jednak k omezení dostupnosti nezbytných pojištění, a jednak ke zvýšení nákladů spojených s bezpečnostními opatřeními.

### **Shrnutí rizik vztahujících se k Dluhopisům**

Emitent identifikoval rizikové faktory, které se týkají emitovaných Dluhopisů: (i) obecná rizika spojená s Dluhopisy, spočívající v tom, že investor do Dluhopisů by měl mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby byl schopen porozumět všem otázkám souvisejícím s koupí Dluhopisů tak, aby dokázal vyhodnotit všechny dostupné informace a adekvátně na ně reagovat, provést ocenění Dluhopisů i nést rizika spjatá s jejich držením, (ii) rizika spojená se skutečností, že Dluhopisy jsou zajištěny zástavním právem k nemovitostem sjednaným pouze ve prospěch Agentu pro zajištění, což je způsob zajištění v českém právu ještě nedostatečně vyzkoušený, k němuž dosud neexistuje rozhodovací praxe soudů, a tedy nelze vyloučit, že tento způsob zajištění bude soudy shledán neplatným, stejně tak nelze vyloučit, že Agent pro zajištění nebude nadále moci vykonávat svoji funkci a bude nahrazen jinou osobou, která přes všechnu snahu Emitenta nemusí být pro její výkon obdobně finančně, technicky a personálně vybavena jako původní Agent pro zajištění, (iii) riziko související s tím, že výtěžek emise má mimo jiné sloužit k refinancování stávajícího zadlužení Emitenta zajištěného zástavním právem k nemovitostem, jež mají sloužit jako zajištění Dluhopisů, a do doby zániku původního zástavního práva k nemovitostem budou Dluhopisy zajištěny zástavním právem až jako druhé v pořadí, (v) riziko plynoucí ze skutečnosti, že Dluhopisy jsou zajištěny zástavním právem k nemovitostem, jejichž hodnota může v čase klesat, (vi) riziko plynoucí z toho, že Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou, a tudíž v případě růstu tržní úrokové sazby dojde k poklesu ceny Dluhopisů, (vii) riziko plynoucí z toho, že nelze zaručit likviditu regulovaného trhu, kde budou Dluhopisy kotovány, (viii) riziko plynoucí z toho, že Dluhopisy i výnosy z nich mohou podléhat zdanění, jež závisí na zemi, kde dochází k převodu Dluhopisů, domovském státě Vlastníka Dluhopisů či na jiných okolnostech, může se vyvíjet v čase, nemusí být vždy s dostatečnou jistotou zjiřitelné a snižuje reálné výnosy z Dluhopisů, (ix) nelze vyloučit jakoukoli změnu českého práva jakožto práva rozhodného pro Emisní podmínky Dluhopisů a (x) nabytí Dluhopisů může být podle práva některých států předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost takového nabytí.

### 3. RIZIKOVÉ FAKTORY

*Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto 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. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoliv ustanovení emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.*

#### 3.1. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Rizika vztahující se k Emitentovi zahrnují zejména následující rizikové faktory:

##### (a) Úroveň soutěže v letectví

Letecký průmysl je vysoce konkurenční odvětví, kde nové letecké společnosti neustále vstupují na trh, či rozšiřují stávající trasy a frekvence letů, zvětšují flotily či konsolidují, nebo mezi sebou vytváří aliance. Konkurenti Emitenta mohou pocházet ze států s výrazně většími domácími trhy, mohou disponovat většími finančními prostředky a být schopni poskytovat své služby s nižšími náklady. Z povahy obchodní letecké dopravy plyne poměrně vysoká mobilita poskytovaných služeb, což výrazně zvyšuje konkurenci v tomto segmentu.

Konkurence v Business Jets létání je v České republice relativně vysoká. Liší se velikostí flotil, přístupem k provozním licencím, kapitálovými možnostmi a dostupností slotů. Přestože žádný z regionálních konkurentů není momentálně v pozici, kdy by byl schopný nabídnout škálu služeb v obdobném rozsahu jako ABS Jets, nelze vyloučit, že se vstupem nového hráče na trh, např. konsolidací několika stávajících firem, situace nezmění a neoslabí se tak soutěžní postavení Emitenta. Pokud by došlo k oslabení soutěžního postavení Emitenta, mohlo by to vést ke snížení jeho tržeb, zisku i schopnosti řádně využít nově vybudované kapacity.

##### (b) Úroveň soutěže v hangárování

Přestože se předpokládá, že ABS Jets bude mít po otevření nového Hangáru ABS Jets největší hangárovací kapacitu na letišti Praha - Jih, může se stát, že na pole hangárování vstoupí noví hráči, nebo že se rozšíří stávající kapacity konkurence. Taktéž se může stát, že v důsledku oslabení tržní pozice Emitenta nebo v důsledku poklesu poptávky po hangárovacích službách nebude Emitent schopen nově vybudované hangárovací kapacity plně obchodně využít.

##### (c) Úroveň soutěže v údržbě

V oblasti údržby existují po Evropě konkurenční střediska. Pro tento segment podnikání je vzhledem k potenciálním škodám spíše než cenová hladina rozhodná pověst a důvěra v kvalitní práci. Nelze vyloučit, že dojde k události, v jejímž důsledku dojde k oslabení důvěry ve služby poskytované Emitentem, a to i přesto, že Emitent činí veškeré kroky k tomu, aby kvalita jím poskytovaných služeb byla na nejlepší možné úrovni, zejména neustálým vzděláváním technického personálu, kvalitou softwarového i přístrojového vybavení sloužícího k údržbě, jakož i neustálým rozšiřováním oprávnění k provádění údržby a průběžnými interními i externími audity. Přestože ABS Jets má v současnosti v regionu střední a východní Evropy zásadní postavení v nabízených službách, toto postavení, a tím i tržby Emitenta, může či nemusí ohrozit vstup nového hráče na trh s nabídkou obdobných služeb, které nabízí ABS Jets.

##### (d) Závislost letecké dopravy na tržbách

V důsledku okolností, jež nejsou pod kontrolou Emitenta a z nichž některé jsou popsány v tomto Prospektu, mohou hospodářské výsledky Emitenta kolísat a Emitent tak nemusí naplnit očekávání o budoucím růstu tržeb a zisku. Citlivost podnikání v leteckém průmyslu na kolísání tržeb je vyšší než v jiných odvětvích. To je dáno tím, že letecký průmysl se vyznačuje vysokými výnosy a nízkými zisky,

kvůli vysokým provozním nákladům na jednotlivé lety. Jakékoliv změny v tržbách se tak mohou zesíleně promítnout v zisku společnosti. Emitent je dále vystaven sezónním výkyvům, které mohou ve výsledku ovlivnit tržby a tím cash flow a hospodářskou situaci Emitenta v různých měsících v roce.

(e) *Ceny paliva*

Ceny za letecké palivo jsou silně korelovány k ceně ropy a jsou ovlivněny i celou řadou dalších faktorů, včetně výkyvů měn vůči americkému dolaru, změny úrovně zdanění, politických událostí, války nebo hrozby války a koordinovaného rozhodnutí o stanovení cen producentů ropy jako je Organizace zemí vyvážejících ropu (OPEC). ABS Jets nedokáže předpovědět ani ovlivnit pohyby cen leteckého paliva. ABS Jets neprovádí hedgeování proti výkyvům cen leteckého paliva a nese tak veškerá rizika z nich plynoucí. Tato rizika jsou snižována tím, že ABS Jets provozuje jednotlivá letadla pro soukromé vlastníky a v rámci svých smluvních vztahů s vlastníky těchto letadel má možnost na ně přenášet měnící se náklady na letecká paliva.

(f) *Ekonomické riziko a cykličnost*

Ekonomická a hospodářská situace v zemích, ve kterých ABS Jets působí, je ovlivněna řadou faktorů, které ABS Jets nemůže ani předvídat, ani ovlivnit. Míra inflace, úroveň zaměstnanosti, zisky firem, vnitrostátní a mezinárodní toky kapitálu, zadlužení států, závislost na mezinárodním obchodu a citlivost na ceny komodit hrají klíčovou roli v hospodářském růstu a značně se liší země od země. Nepříznivý vývoj v hospodářské situaci v zemích, ve kterých ABS Jets působí a v nichž jsou zároveň hlavní aktivity jejích klientů, se může negativně projevit na hospodářských výsledcích společnosti. Poptávka po létání je totiž výrazně závislá na vývoji ekonomiky.

U leteckého průmyslu je tendence mít významné nepříznivé finanční výsledky během hospodářských poklesů silnější než v jiných odvětvích. V případě segmentu Business Jets jsou nepříznivé důsledky dány obecně nižší podnikatelskou aktivitou běžných zákazníků tohoto segmentu v časech hospodářského útlumu, tlakem na snižování nákladů v případě služeb Business Jets, jež i v tomto období jsou nezbytné, a dále hledáním úspornějších alternativ za služby Business Jets (zejména běžná letecká linková doprava).

(g) *Alternativy privátní letecké dopravy*

Existuje riziko, že klienti privátní letecké dopravy, včetně klientů ABS Jets, z různých důvodů začnou upřednostňovat alternativy privátní letecké dopravy. Důvodem pro změnu preferencí těchto klientů by mohlo být například zhoršení hospodářské situace, výrazné snížení cen substitutů privátní letecké dopravy, zejména Business Class letů linkových tras, či výrazné zpřísnění legislativního a regulatorního prostředí u letecké dopravy, jež znemožní či výrazně ztíží letecké spojení prostřednictvím privátní letecké dopravy. Pokud by došlo k takovému vývoji, mohlo by to výrazně poškodit tržby a zájem o služby Emitenta.

(h) *Riziko měnových kurzů různých měn*

ABS Jets uzavírá své obchody převážně v následujících měnách: české koruny, Euro, a americké dolary a finanční výkazy sestavuje v českých korunách. Existuje přitom riziko zásadní změny kurzu Eura a amerického dolaru vůči české koruně v důsledku událostí, jež ABS Jets nemůže předvídat ani ovlivnit. Takovýto vývoj může pak výrazně ovlivnit tržby a hospodářské výsledky společnosti v českých korunách. Vliv těchto kurzových změn přitom může být jak pozitivní, tak negativní a může mít významný vliv na hospodářskou situaci Emitenta, jelikož Emitent v současné době nevyužívá derivátových finančních instrumentů pro zajišťování pozic. V případě, že by se Emitent rozhodl v budoucnu těchto derivátových instrumentů využívat, představovalo by pro něj zajišťování příslušných pozic značné náklady, jež by opět mohly mít vliv na jeho celkový hospodářský výsledek.

(i) *Závislost na dodávce náhradních dílů letadel*

ABS Jets nakupují náhradní díly pro letadla svých klientů od různých dodavatelů. Převážně však pocházejí tyto díly od výrobců letadel Embraer a Cessna, na které se ABS Jets zaměřují v tzv. těžké údržbě - Base Maintenance. Chod ABS Jets může být negativně ovlivněn zpožděním v dodávkách těchto součástí. Zpoždění může být způsobeno na straně dodavatelů různými faktory, jež jsou zcela mimo kontrolu Emitenta, zejména přírodními katastrofami, změnami ve vládě či stávkami zaměstnanců dodavatelů. Výpadek v dodávkách náhradních dílů a součástí by mohl mít negativní dopad na schopnost ABS Jets dodat sjednané služby zákazníkům a ovlivnit tak tržby, popřípadě při jeho opakování dokonce poškodit dobré jméno Emitenta.

(j) *Růst cen pojištění*

Emitent přistupuje k ochraně svého majetku formou pojištění u renomovaných pojistitelů ve spolupráci s pojišťovacím makléřem. Kromě standardních druhů pojištění, jako je pojištění majetku proti přírodním rizikům, odcizení, pojištění motorových vozidel, pojištění odpovědnosti za škodu z provozní činnosti, sjednává rovněž i pojištění tzv. leteckých rizik, které jí vyplývají jako povinnost provozovatele letadel a poskytovatele služeb v oblasti letectví.

Ve vztahu k provozovaným letadlům Emitent sjednává jménem vlastníků letadel pojištění leteckých rizik v rozsahu havarijního pojištění letadel a náhradních dílů proti všem rizikům, válečných a souvisejících rizik (vydírání, únos apod.) v souvislosti s havarijním pojištěním letadel a náhradních dílů, a na svůj vrub uzavírá pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem letadla třetím osobám, na majetku třetích osob, cestujícím a na osobních věcech/zavazadlech cestujících. Dále také sjednává pojištění odpovědnosti za škodu vyplývající z činnosti poskytovatele servisu/údržby letadel, hangárovacích a handlingových služeb.

Pro účely pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem letadla postupuje Emitent v souladu s platnou mezinárodní legislativou EU, která stanovuje minimální požadavky na výši pojistné částky, která má být v pojištění sjednána. Nicméně, Emitent i vlastníci letadel sjednávají tyto pojistné částky vyšší, neboť jsou si vědomi své odpovědnosti za škody způsobené zejména cestujícím.

Vlastníci letadel využívají podmínky flotilového (skupinového) pojištění uzavírané společností ABS Jets, které jim přináší nejen výhodnější cenové podmínky, ale zejména také kvalitní a komplexní pojistnou ochranu pro svá letadla.

Navzdory výše uvedenému nelze vyloučit, že ceny za pojištění majetku, který Emitent využívá, vzrostou natolik, že by mohly výrazně ovlivnit celkovou skladbu nákladů Emitenta. Je rovněž možné, že některá rizika (zejména však letecká rizika) se s ohledem na vývoj mezinárodního pojistného trhu mohou v budoucnosti stát nepojistitelnými a to může vést ke zvýšení expozice Emitenta na daný typ rizika.

(k) *Růst cen letištních, tranzitních a přistávacích poplatků a zhoršení dostupnosti letišť a slotů*

Letištní, tranzitní a přistávací poplatky v posledních letech rostly a nelze do budoucna vyloučit jejich další nárůst. Může se stát, že jejich výše bude stanovena například s ohledem na ochranu životního prostředí, ochranu před hlukem či na základě jiných kritérií, jež povedou k jejich výraznému růstu. Zároveň v některých zemích, zejména ve Spojených státech, rostou poplatky za udržování bezpečnosti letového prostoru. Ruku v ruce s rostoucí výší poplatků jde o obtížnější dostupnost letišť a slotů, tedy odletových a příletových časů. Nelze vyloučit, že v budoucnu se stane jejich získání ještě obtížnějším a nákladnějším, než dosud. Takovýto vývoj by mohl výrazně zvýšit náklady spjaté s využíváním služeb privátní letecké dopravy a vést tak k odlivu klientů z privátní letecké dopravy například k linkové dopravě Business Class.

(l) *Náklady regulace*

Letecká doprava podléhá stále přísnější regulaci, včetně bezpečnostní regulace, regulace směřující k ochraně životního prostředí a nezbytnosti obstarat si pro provozování letecké dopravy do určitých zemí zvláštní oprávnění. Náklady na provozování letecké dopravy tak mohou do značné míry záviset na regulatorním rámci, jemuž příslušný dopravce podléhá, přičemž daný dopravce může při letech do různých států podléhat rozdílné regulaci. Tato skutečnost může vést k výraznému nárůstu nákladů vynaložených na to, aby společnost ABS Jets vyhověla příslušným regulacím a obdržela příslušná oprávnění. Tyto náklady mohou představovat přímé náklady pro ABS Jets či mohou být zahrnuty ve zvýšených cenách za služby třetích stran využívaných ABS Jets. Přes veškerou snahu ABS Jets vyhovět všem relevantním regulacím a disponovat všemi potřebnými oprávněními je možné, že se ABS Jets v některých případech dostane do rozporu s těmito regulacemi či nebude mít všechna potřebná oprávnění pro příslušnou činnost a pak zde existuje riziko sankcí za takové nedodržení předpisů ze strany příslušných orgánů.

(m) *Rozšíření obchodních aktivit v České republice a do zahraničí*

V budoucnosti může ABS Jets rozšiřovat své podnikání v České republice i v zahraničí. Přestože v současnosti není ABS Jets vázána k žádné akvizici, v budoucnosti může k rozšíření jejího podnikání takovým způsobem dojít. Akvizice mohou probíhat v různých segmentech podnikání ABS Jets, jako například v segmentu managementu letadel, údržby, dispečinku, handlingu a hangárování. Akvizice s sebou nese převzetí rizik konkrétní nabývané společnosti. Tato rizika nemusí být ABS Jets známa před akvizicí a mohou mít negativní vliv na hospodářskou situaci ABS Jets i nabývané společnosti.

Rozšíření a akvizice může proběhnout i mimo současné segmenty podnikání ABS Jets. Všechny akvizice tohoto typu s sebou nesou riziko neznámého prostředí, jež může mít nepříznivý vliv na hospodářskou situaci Emitenta i akvizice. Případné investice v zahraničí s sebou nesou dále riziko zahraniční legislativy, změn měnového kurzu a politického systému, jejichž potenciální riziko nemusí být ABS Jets ve své úplnosti předem známé. ABS Jets bude o všech potenciálních akvizicích či rozšiřování rozhodovat s nejlepšími úmysly pro společnost a s ohledem na zvýšení jejích tržeb a zisku, avšak vzhledem k uvedeným rizikům nelze vyloučit, že tyto kroky povedou k opačným výsledkům.

(n) *Riziko ztráty klíčových licencí a povolení*

Každodenní provoz a podnikání Emitenta jsou závislé na povolení a licencích, které Emitent během své historie získal a které si udržuje. Přestože Emitent dodržuje důsledně pravidla a regulace ve všech segmentech svého podnikání a neočekává tak žádné negativní změny ve vztahu k uděleným licencím a povolením, nemůže zaručit budoucí trvanlivost těchto licencí či povolení. Pokud by došlo ke ztrátě, zrušení či neobnovení klíčové licence či povolení, mohla by tato ztráta mít negativní dopad na provoz a služby emitenta, a tím i negativní vliv na jeho tržby. Emitent by pak nemohl poskytovat některé či všechny služby, jež v současnosti poskytuje. To by vedlo k nevyužití kapacit Emitenta a snížení jeho tržeb, což by mělo vliv na hospodářskou situaci Emitenta.

(o) *Riziko spojení s klíčovými obchodními partnery a klienty Emitenta*

Existuje riziko, že dojde k vypovězení smluv a dohod Emitenta s klíčovými obchodními partnery, dodavateli a klienty ABS Jets. Mezi nejdůležitější obchodní partnery patří společnost Embraer a Letiště Praha. Dlouhodobá klientela ABS Jets, která tvoří flotilu letadel ve správě ABS Jets tvoří většinu tržeb leteckého segmentu. Pokud by nedošlo k náhradě těchto partnerů, dodavatelů či klientů v potřebné časové lhůtě, může tato ztráta zásadně ovlivnit každodenní provoz Emitenta, jeho dobré jméno a tržby. Přestože se nepředpokládá, že k takovému zrušení v budoucnosti dojde, Emitent nemůže zaručit, že tyto smlouvy vypovězeny nebudou.

(p) *Riziko změny akcionářské struktury*

Přestože si Emitent není vědom plánů na změny v akcionářské struktuře, v případě nečekaných událostí může dojít ke změně akcionářů společnosti či ke změně podílů jednotlivých akcionářů. Tímto může dojít ke změně kontroly a úpravě strategie společnosti, která může mít jiné cíle než dosavadní. Změna cílů Emitenta pak může mít vliv na jeho hospodářskou situaci a schopnost plnit své závazky.

(q) *Riziko změny ve vedení společnosti a klíčových zaměstnanců*

Úspěch společnosti je mimo jiné závislý na odbornosti vedení společnosti a jejího managementu. Přestože Emitent si není vědom plánů na změny ve vedení společnosti, může vždy dojít ke změně ve vedení či strategii společnosti. Takové změny, pokud by nastaly, mohou mít podstatný vliv na jeho hospodářskou situaci.

(r) *Riziko letecké havárie a negativní publicity*

Přes pozitivní historii bezpečnosti Emitenta a všechna bezpečnostní opatření může dojít k negativním událostem, jako například k havárii letadla. Taková událost by měla negativní vliv na pověst a dobré jméno firmy. Vzhledem k tomu, že v oblasti privátní letecké dopravy je na bezpečnost kladen velký důraz, lze předpokládat, že taková událost, obzvláště pokud by se jí dostalo výrazné publicity, by mohla mít výrazně negativní dopad na hospodářskou situaci Emitenta.

(s) *Riziko nepříznivého počasí a přírodních katastrof*

Hospodářské výsledky mohou odrážet výkyvy v počasí, přírodní katastrofy a roční období. Nepříznivé povětrnostní podmínky a přírodní katastrofy mohou výrazně ovlivnit poskytované služby a vytvářet problémy pro dispečink. Kromě toho zvýšená frekvence, závažnost nebo trvání bouřek, hurikánů, tajfunů či jiných vážných výkyvů počasí a přírodních katastrof (např. zvýšení sopečného prachu v atmosféře a zaplavení letišť tsunami), včetně změn v globálním klimatu, mohou mít za následek např. zvýšení spotřeby paliva, úrazy způsobené turbulencí, zpoždění a zrušení letů. Každý z obdobných následků by zvýšil potenciál pro vyšší náklady a nižší tržby. Vzhledem k výkyvům v tržbách a nákladech kvůli počasí, přírodním katastrofám a ročním obdobím, hospodářské výsledky za určité historické období, případně hospodářské výsledky za čtvrtletní či pololetní období, nejsou nutně indikací pro výsledky pro budoucí období.

(t) *Riziko teroristických útoků, konfliktů, riziko zásahu vyšší moci*

V minulosti měly teroristické útoky (např. teroristické útoky z 11. září 2001 a následné útoky na Blízkém východě, v jihovýchodní Asii a v Evropě) a vojenské konflikty (např. v Afghánistánu, v Iráku) podstatný nepříznivý dopad na letecký průmysl. Nelze vyloučit, že se podobné události s podobnými následky nemohou v budoucnu opakovat. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení poptávky po letecké dopravě, omezení dostupnosti pojištění, zvýšení nákladů souvisejících s bezpečnostními opatřeními a omezení letů přes válečné zóny.

3.2. Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům

Rizika spojená s Dluhopisy zahrnují zejména následující rizikové faktory:

(a) *Obecná rizika spojená s Dluhopisy*

Potenciální investor do Dluhopisů si musí sám podle svých poměrů určit vhodnost investice do Dluhopisů. Každý investor by měl především:

- a) mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Prospektu, nebo v jakémkoliv jeho dodatku či doplnění, přímo nebo odkazem;
- b) mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu do svých investic a/nebo na své celkové investiční portfolio;
- c) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů;
- d) úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (především Emisním podmínkám a tomuto Prospektu) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoliv příslušného ukazatele nebo finančního trhu;
- e) být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

(b) *Rizika plynoucí ze zajištění Dluhopisů*

Dluhopisy jsou zajišťovány zástavním právem k nemovitosti, což je způsob zajištění dluhopisů, který není v České republice zákonem výslovně upraven. Zástavní právo navíc bude zřízeno až po Datu emise, vzhledem k tomu, že k jeho vzniku je zapotřebí zápis do katastru nemovitostí. Zástavní právo zajišťující Dluhopisy se zřizuje pouze ve prospěch jednoho z věřitelů, Agentu pro zajištění. Za účelem konstrukce věřitelské solidarity, jak je upravena v Emisních podmínkách, pak musí být Agent pro zajištění současně Vlastníkem dluhopisů. Agent pro zajištění je tak ve vztahu ke každému peněžitému závazku Emitenta na základě Dluhopisů, společným a nerozdílným věřitelem Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů. Žádný jiný věřitel není vůči ostatním věřitelům společným a nerozdílným věřitelem. Veškerou zajišťovací dokumentaci uzavírá pouze Agent pro zajištění, který je tak jediným zajištěným věřitelem. Agent pro zajištění by pak měl být oprávněn (jako společný a nerozdílný věřitel) požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů. Agent pro zajištění by rovněž měl být oprávněn v rámci případného insolvenčního řízení přihlásit pohledávku v celé výši. Nicméně pokud některý z Vlastníků dluhopisů uplatní v rámci insolvenčního řízení svou pohledávku samostatně, bude evidován jako nezajištěný věřitel a Agent pro zajištění již nebude schopen pohledávku v tomto rozsahu uplatnit z pozice zajištěného věřitele. Takovým postupem navíc může vzniknout škoda ostatním Vlastníkům dluhopisů, a to zejména ve formě snížení jejich uspokojení z výtěžku zástavy.

Jelikož však české soudy nemají zkušenosti s rozhodováním o roli, právech a povinnostech Agentu pro zajištění, jakožto společného a nerozdílného věřitele Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů, s interpretací některých ustanovení obsažených v Emisních podmínkách, nemůže Emitent zaručit, že jakékoli rozhodnutí soudu negativně neovlivní postavení Vlastníků dluhopisů, kteří nejsou v postavení zajištěného věřitele, zajištění či jeho realizaci, nebo přihlášení celé pohledávky Agentem pro zajištění a následné uspokojení celé pohledávky ze zástavy tak, jak jsou tyto kroky v tomto Prospektu předvídaný. Ačkoliv se tedy Emitent zavázal vyvinout veškeré úsilí, aby zajištění Dluhopisů bylo platně a funkčně zřízeno, nelze vyloučit případné problémy při jeho zápisu, insolvenčním řízení či realizaci zajištění, vzhledem k tomu, že jde o nový, dosud nevyzkoušený způsob zajištění dluhopisů.

Vzhledem (i) ke shora uvedenému, (ii) k případným otázkám ohledně účinnosti/funkčnosti zajištění pomocí Agenta pro zajištění jakožto společného a nerozdílného věřitele Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů a (iii) k tomu, že české soudy ještě neposuzovaly přípustnost způsobu zajištění obdobného způsobu zajištění obsaženého v Emisních podmínkách (zejména čl. 3.2.2 a 3.2.3), nemůže Emitent vyloučit budoucí rozhodnutí soudu, jež oslabí či vyloučí vznik, platnost anebo vymahatelnost zřizovaného zajištění.

(c) *Rizika spojená s Agentem pro zajištění*

Závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů jsou zajišťovány zástavním právem k nemovitostem ve vlastnictví Emitenta. Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agentem pro zajištění, který je v postavení společného a nerozdílného věřitele s každým Vlastníkem dluhopisů ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů a veškeré zajištění je zřízeno ve prospěch Agenta pro zajištění. Z tohoto důvodu jsou všichni Vlastníci dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů, která by mohla jakkoli ohrozit existenci nebo kvalitu zajištění, pouze v součinnosti s Agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím.

Emitent nemůže vyloučit, že dojde ke změně Agenta pro zajištění, ať již z rozhodnutí Emitenta, z důvodu, že současný Agent pro zajištění ukončí smlouvu, či z jiných důvodů. Přestože Emitent při výběru Agenta pro zajištění bude postupovat s dostatečnou obezřetností, případný nový Agent pro zajištění nemusí mít obdobnou zkušenost či reputaci jako stávající Agent pro zajištění a může existovat riziko, že nebude dostatečně schopen uplatnit a vymáhat peněžité pohledávky z Dluhopisů vůči Emitentovi a tím může být ohroženo uspokojení těchto pohledávek jednotlivých Vlastníků dluhopisů. Ačkoliv je stávající Agent pro zajištění povinen poskytnout Emitentovi v souvislosti s výměnou Agenta pro zajištění veškerou součinnost, nemůže Emitent zaručit, že tato součinnost ze strany Agenta pro zajištění bude poskytnuta.

(d) *Riziko plynoucí z toho, že na předmětu zajištění váznou starší zástavní práva*

Výtěžek emise Dluhopisů má mimo jiné sloužit k refinancování stávajícího zadlužení Emitenta, jež tvoří především zajištěný bankovní úvěr poskytnutý pro účely financování výstavby Hangáru ABS Jets společností J&T Bank a.s. a PPF banka a.s. Tento bankovní úvěr je zajištěn mimo jiné zástavními právy na nemovitostech, jež mají sloužit jako zajištění Dluhopisů. Vzhledem k tomu, že zástavní právo k nemovitostem zajišťující výše popsaný bankovní úvěr Emitenta bude uvolněno až splacením daného zadlužení, tj. až po vydání Dluhopisů, do doby než dojde k zániku předmětného zástavního práva zajišťujícího stávající bankovní úvěr Emitenta, zástavní právo zřízené k předmětným nemovitostem za účelem zajištění závazků z Dluhopisů bude zástavním právem druhým v pořadí.

(e) *Riziko ztráty hodnoty nemovitosti*

Zastavené budovy hangárů a pozemek byly oceněny<sup>21</sup> v souladu s českými účetními předpisy na účetní hodnotu 422 649 000 Kč, což je více než 93,2% celkové jmenovité hodnoty vydávané emise Dluhopisů. Toto ocenění však nemusí odrážet tržní hodnotu zastavených nemovitostí a nelze vyloučit, že k datu případné realizace zástavy nebude hodnota zastavených nemovitostí dostatečná pro uspokojení pohledávek plynoucích z Dluhopisů.

(f) *Riziko úrokové sazby Dluhopisů*

Držitel 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.

(g) *Riziko likvidity*

Emitent zamýšlí požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP. Bez ohledu na kotaci Dluhopisů nemůže existovat jistota, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že mohou být Dluhopisy

---

21 Účetní hodnota nemovitostí podle českých účetních předpisů k 31. červenci 2011

kótovány na volném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě kótovaných Dluhopisů než nekótovaných Dluhopisů. V případě nekótovaných Dluhopisů může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

(h) *Zdanění*

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou Dluhopisy. V tomto ohledu by potenciální investoři měli kromě rizik uvedených v této kapitole rovněž zvážit informace obsažené v kapitole 18 „Zdanění a devizová regulace v České republice“ tohoto Prospektu a případné další informace o zdanění obsažené v Emisních podmínkách. Potenciální investoři by se nicméně neměli při získání, prodeji či splacení Dluhopisů spoléhat na stručné a obecné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu nebo v Emisních podmínkách, ale měli by se poradit ohledně jejich individuálního zdanění s daňovými poradci. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než původně předpokládali a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

(i) *Změna práva*

Emisní podmínky Dluhopisů se řídí českým právem platným k datu tohoto Prospektu. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka ohledně dopadů jakéhokoliv soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu tohoto Prospektu na finanční situaci Emitenta a tudíž na jeho schopnost řádně a včas splatit Dluhopisy.

(j) *Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů*

Potenciální investoři do dluhopisů by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Ani Emitent ani Hlavní manažer nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním kupujícím Dluhopisů, ať již podle jurisdikce jeho založení nebo jurisdikce, kde je činný (pokud se liší). Potenciální kupující se nemůže spoléhat na Emitenta nebo na Hlavního manažera v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.



#### 4. ODPOVĚDNÉ OSOBY

##### 4.1. Osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení prospektu je Emitent – ABS Jets, a.s., IČ 271 63 628, se sídlem Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložce 9421, jejímž jménem jednají vždy nejméně dva členové představenstva. Členy představenstva jsou Ing. David Kyjovský, předseda představenstva, Mgr. Zdeněk Dvořák, člen představenstva, Vladimír Peták, člen představenstva.

##### 4.2. Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v Prospektu v souladu se skutečností, a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam Prospektu.

Emitent dále prohlašuje, že nekonsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období 2010 byla ověřena auditorem a že výrok auditora uvedený v tomto Prospektu odpovídá výroku uvedenému v příslušné zprávě auditora.


Ke dni vyhotovení Prospektu, v Praze

**ABS Jets, a.s.**



**Ing. David Kyjovský**

*předseda představenstva*



**Vladimír Peták**

*člen představenstva*

## **5. AUDITOŘI EMITENTA**

Nekonsolidovanou účetní závěrku Emitenta k 31. prosinci 2008, k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2010, sestavenou v souladu s českými účetními předpisy, ověřila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, která je členem Komory auditorů České republiky a je držitelem oprávnění číslo 71. Auditorem odpovědným za provedení auditu byl Ing. Petr Sikora, držitel oprávnění číslo 2001.

Výroky auditora k výše uvedeným účetním závěrkám byly vždy bez výhrad. Zprávy o auditu nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za účetní období 2008, 2009 a 2010 sestavené v souladu s českými účetními předpisy, jsou součástí výročních zpráv za příslušné roky, které jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta [www.absjets.com](http://www.absjets.com).

Emitent prohlašuje, že v průběhu tří účetních období, za které jsou předkládány výše uvedené účetní závěrky Emitenta, nedošlo k odstoupení nebo odvolání auditora odpovědného za ověření účetní závěrky.

## 6. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

### 6.1. Obecné informace o nabídce

Emitent pověřil na základě smlouvy o zabezpečení vydání tuzemské dluhopisové emise ze dne 17. května 2011 společnost J&T IB and Capital Markets, a.s., se sídlem Pobřežní 14, Praha 8, 180 00, IČ: 24766259, jakožto Aranžéra činností spojenou s přípravou a zajištěním vydání Dluhopisů. Emitent dále na základě smlouvy o zajištění umístění dluhopisů ze dne 30. dubna 2011 pověřil společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, jako Hlavního manažera nabídky Dluhopisů činností spojenou se zabezpečením umístění Dluhopisů. Kromě toho Emitent též pověřil společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, činnostmi kotečního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na volný trh BCPP.

Emitent se rozhodl vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 450 000 000 Kč. Dluhopisy byly, jsou a budou Emitentem a/nebo pověřeným Hlavním manažerem nabízeny a prodávány v České republice a/nebo v zahraničí ve formě veřejné nabídky. Emitent uveřejnil tento Prospekt pro účely veřejné nabídky a pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP.

### 6.2. Umístění a upsání Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty a umístěny formou veřejné nabídky Dluhopisů potenciálním investorům. Očekává se, že investoři (domácí či zahraniční) budou osloveni Hlavním manažerem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládaným celkovým objemem Dluhopisů vydávaných k datu emise.

Na základě zjištění zájmu potenciálních investorů do Dluhopisů bude Emitentem po konzultaci s Hlavním manažerem a Aranžérem stanoven Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise (jak jsou tyto pojmy definovány v kapitole 7 tohoto Prospektu) a dojde k alokaci upsáných Dluhopisů jednotlivým investorům. Emitentem nebudou na vrub upisovatelů účtovány žádné náklady.

K datu emise předpokládá Emitent vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě do 450 000 000 Kč s možností navýšení objemu Emise v Emisní lhůtě (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) a po jejím uplynutí v rámci Dodatečné emisní lhůty (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách), a to podle zájmu investorů. Navýšení emise nad 450 000 000 Kč podléhá schválení představenstva Emitenta. Dluhopisy vydávané k datu emise budou nabídnuty prostřednictvím Hlavního manažera k úpisu a koupí domácím či zahraničním investorům, a to v souladu s příslušnými právními předpisy, případně je sám upíše Hlavní manažer. S každým upisovatelem hodlá Emitent uzavřít smlouvu o upsání a koupí Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat, a závazek potenciálních nabyvatelů upsat a koupit, Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupí Dluhopisů.

Detailní podmínky nabídky, provizí, podmínek upsání, metody a lhůty pro splacení a připsání Dluhopisů, budou stanoveny ve smlouvě o upsání a koupí Dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a prvonabyvateli Dluhopisů, která bude uzavřena bez zbytečného odkladu po ukončení stanovení konečných podmínek nabídky.

### 6.3. Sekundární nabídka Dluhopisů Hlavním manažerem

Hlavní manažer hodlá Dluhopisy, které sám upíše, nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným investorům, v rámci sekundárního trhu a nevylučuje, že bude po datu uveřejnění tohoto Prospektu Dluhopisy nabízet veřejně ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu o veřejné nabídce.

Veřejná nabídka Dluhopisů v rámci sekundárního trhu činěná Hlavním manažerem bude časově omezena do 31. prosince 2011.

Investoři budou oslovováni Hlavním manažerem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupí Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Hlavní manažer zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku). Cena za nabízené Dluhopisy bude určena Hlavním manažerem vždy na základě aktuálních tržních podmínek při zohlednění odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu, bude-li to relevantní. Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole 18 „Zdanění a devizová regulace v České republice“.

Dluhopisy budou nabídnuty Hlavním manažerem tuzemským či zahraničním investorům a ti budou moci Dluhopisy koupit na základě smluvního ujednání mezi Hlavním manažerem a příslušnými investory. Kupní cena za Dluhopisy bude hrazena příslušnými investory na účet Hlavního manažera sdělený za tímto účelem investorům. Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Centrálním depozitářem proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Hlavním manažerem investorům.

Emitent s následnou veřejnou nabídkou Dluhopisů ze strany Hlavního manažera souhlasí a tímto uděluje svůj souhlas k využití tohoto Prospektu pro účely takové následné veřejné nabídky Dluhopisů ze strany Hlavního manažera.

#### 6.4. Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o uznání tohoto Prospektu v jiném státě a Dluhopisy nejsou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou nabídky na území České republiky a dále s výjimkou případů, kdy taková nabídka splňuje všechny podmínky stanovené pro takovou nabídku a/nebo osobu takovou nabídku provádějící příslušnými právními předpisy státu, ve kterém je taková nabídka činěna.

Emitent zejména upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány podle zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen „**Zákon o cenných papírech USA**“) ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA), jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Osoby, jimž se dostane tento Prospekt do rukou, jsou povinny seznámit se se všemi shora uvedenými omezeními, jež se na ně mohou vztahovat, a taková omezení dodržovat. Tento Prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

Emitent a Hlavní manažer nabádají nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu Prospekt nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda Prospekt nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny ve vytištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

U každé osoby, která nabývá Dluhopisy, 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, která 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.

#### 6.5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP a předpokládá, že s Dluhopisy bude zahájeno obchodování dne 30. září 2011 nebo kolem tohoto data. Dluhopisy nejsou obchodovány na žádném jiném tuzemském nebo zahraničním regulovaném trhu nebo burze. Kromě žádosti o přijetí Emise k obchodu na volném trhu BCPP Emitent nepožádal ani nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodu na některém domácím či zahraničním regulovaném trhu nebo burze.

Hlavní manažer je oprávněn provádět stabilizaci Dluhopisů a může podle své úvahy vynaložit úsilí k uskutečnění kroků, které bude považovat za nezbytné a rozumné ke stabilizaci nebo udržení takové tržní ceny Dluhopisů, která by jinak nemusela převládat. Hlavní manažer může tuto stabilizaci kdykoliv ukončit.

#### 6.6. Některá ustanovení týkající se primárního vypořádání Dluhopisů

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne metodou *delivery-versus-payment* prostřednictvím Centrálního depozitáře tak, aby nejpozději k Datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsáni v Centrálním depozitáři, resp. v evidencích navazujících na evidenci Centrálního depozitáře, jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Centrální depozitář je 100% dceřinou společností BCPP a má od příslušného regulatorního úřadu uděleno

povolení provádět vypořádání obchodů realizovaných na BCPP. Cenné papíry lze vypořádat v Centrálním depozitáři pouze prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře. Většina hlavních obchodníků s cennými papíry v České republice je účastníky Centrálního depozitáře.

Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Hlavního manažera nebo jeho zástupců. Zejména, pokud není upisovatel Dluhopisů sám účastníkem Centrálního depozitáře, musí si stanovit jako svého zástupce místního obchodníka s cennými papíry, který bude účastníkem Centrálního depozitáře, a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro primární vypořádání Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně dodány, pokud prvonabyvatel či jeho obchodník s cennými papíry, který ho zastupuje, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání Dluhopisů.

#### 6.7. Rating Emitenta a Emise

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno. Emitent ani Emise tudíž nemají samostatný rating.

## 7. EMISNÍ PODMÍNKY

Tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), jakož i podrobnější informace o emisi nepodřízených dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) splatných v roce 2016, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 450 000 000 Kč (čtyři sta padesátí milionů korun českých), s pevným úrokovým výnosem ve výši 6,5 % p.a. procent ročně) vydávaných společností ABS Jets, a.s., se sídlem Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00, IČ 27163628, založenou podle českého práva, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 9421 (dále jen „**Emitent**“). V souvislosti s emisí Dluhopisů Emitent a Agent pro zajištění uzavřeli zástavní smlouvu (dále jen „**Zástavní smlouva**“), na jejímž základě dojde ke zřízení zástavního práva k Nemovitostem, jak je blíže specifikováno v článku 3.2.1 těchto Emisních podmínek (dále jen „**Zajištění**“). Zástavní smlouva bude pro Vlastníky dluhopisů k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora (jak je tento pojem definován níže), jak je vymezena v článku 11 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se se Zástavní smlouvou seznámili, zejména z důvodu jejího významu pro vypořádání Emitentových závazků z Dluhopisů ve vztahu k Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) v případě, že by Emitent své závazky vyplývající z Dluhopisů neuhradil řádně a včas. Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta dne 15. srpna 2011.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a se splacením Dluhopisů zajišťovat pro Emitenta společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731 (dále jen „**J&T Banka**“), na základě podmínek Smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Emitent může pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a se splacením Dluhopisů jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (J&T Banka nebo taková jiná osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora, jak je vymezena v článku 11. těchto Emisních podmínek. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti kotačního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh pro Emitenta vykonávat J&T Banka. Emitent může pověřit výkonem služeb kotačního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (J&T Banka nebo taková jiná osoba dále také jen „**Kotační agent**“). Emitent prostřednictvím Kotačního agenta požádal o přijetí Dluhopisů na volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**BCPP**“). Pokud generální ředitel BCPP rozhodne o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP, budou mít Dluhopisy status kótovaného cenného papíru počínaje Datem emise (jak je tento pojem definován níže). K Datu emise činí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků náklady Emitenta spojené s přijetím Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP 50 000 (padesát tisíc) Kč. Roční poplatky za obchodování a vypořádání Dluhopisů na volném trhu BCPP nejsou BCPP účtovány.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům pro Emitenta vykonávat J&T Banka. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů v souvislosti s Dluhopisy jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (J&T Banka nebo taková jiná osoba dále také jen „**Agent pro výpočty**“).

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), jako součást prospektu Dluhopisů dle ustanovení § 7 odst. 3 Zákona o dluhopisech a schváleny rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/11576/570 ze dne 27. září 2011, které nabylo právní moci dne 27. září 2011. Prospekt Dluhopisů byl vyhotoven v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“) a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen „**Nařízení**“), a schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/11576/570 ze dne 27. září 2011, které nabylo právní moci dne 27. září 2011. ISIN Dluhopisů je CZ0003501769. Název Dluhopisu je Dluhopis ABS Jets 6,50/16.

## 1. Obecná charakteristika Dluhopisů

### 1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota, druh

Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, znějí na doručitele, jsou vydány v počtu 150 (sto padesát) kusů, každý ve jmenovité hodnotě 3 000 000 Kč (tři miliony korun českých) a v případě jejich přijetí k obchodování na volném trhu organizovaném BCPP budou kótovaným cenným papírem.

### 1.2 Vlastníci dluhopisů; Převod Dluhopisů

#### 1.2.1 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 7.3 Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže). K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů a.s., s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

#### 1.2.2 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., společností se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika, IČ: 25081489, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 4308, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (Centrální depozitář cenných papírů, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále jen „**Centrální depozitář**“) (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek) nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek).

### 1.3 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

### 1.4 Některé závazky Emitenta

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet úrokové výnosy a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

### 1.5 Rating

Ani Emitentovi ani Dluhopisům nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely této emise bude rating udělen.

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

### 2.1 Datum emise, emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 30. září 2011 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100% (dále jen „**Emisní kurz**“) jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty (jak jsou tyto pojmy definovány níže) bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu.

## 2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Předpokládaný objem emise Dluhopisů bude nabídnut formou veřejné nabídky prostřednictvím Hlavního manažera (jak je definován níže) k úpisu a koupí převážně v České republice investorům (domácím nebo zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů bude jako hlavní manažer emise zajišťovat J&T BANKA, a.s. (dále jen „**Hlavní manažer**“).

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na účet upisovatele u Centrálního depozitáře proti zaplacení kupní ceny v Kč za vydávané Dluhopisy stanovené jako součet Emisních kurzů vydávaných Dluhopisů. Čistá kupní cena za Dluhopisy může být snížena o odměnu, poplatky či výdaje spojené s upsáním a koupí Dluhopisů.

## 2.3 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů; Emisní lhůta a Dodatečná emisní lhůta

Předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 450 000 000 Kč (čtyři sta padesát milionů korun českých). Emisní lhůta pro upisování dluhopisů začne běžet 0:00 v Datum emise a skončí 1 (jeden) měsíc po Datu emise (dále jen „**Emisní lhůta**“).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty, a to kdykoli v průběhu dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent případně stanoví a uveřejní v souladu s platnými právními předpisy (dále jen „**Dodatečná emisní lhůta**“).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je dále oprávněn vydat Dluhopisy ve větším objemu emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to během Emisní lhůty, a po jejím uplynutí kdykoli i v průběhu Dodatečné emisní lhůty. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších), a to jak během Emisní lhůty, tak i během Dodatečné emisní lhůty.

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu opakovaně.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným příslušnými platnými právními předpisy celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

## 3. Status

### 3.1 Status závazků Emitenta

Závazky z Dluhopisů (a všechny platební závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) představují přímé, obecné, s výjimkou Zajištění nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem a alespoň rovnocenné (*pari passu*) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným závazkům Emitenta nezajištěným nebo zajištěným identickým způsobem zástavním právem, s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

### 3.2 Zajištění dluhopisů a Agent pro Zajištění

#### 3.2.1 Zajištění Dluhopisů

Závazky Emitenta vyplývající z vydaných Dluhopisů jsou zajišťovány ve prospěch Agentu pro zajištění zástavním právem k následujícím nemovitostem (dále jen „**Zajištění**“):

- Pozemky:

Pozemek parc. č. 2675, v katastrálním území Ruzyně 729710, obec Praha, o výměře 7,007 m<sup>2</sup>, druh pozemku zastavěná plocha a nádvoří (dále též „**Pozemek**“)



- Budovy:
  - 1) Hangár C - budova bez čísla popisného nebo evidenčního, stavba pro dopravu, nacházející se na pozemku parc. č. 2675, v katastrálním území Ruzyně 729710, obec Praha (dále též „**Hangár C**“)
  - 2) Hangár ABS Jets - budova bez čísla popisného nebo evidenčního, jiná stavba, na pozemku parc. č. 2736/6, v katastrálním území Ruzyně 719710, obec Praha (dále též „**Hangár ABS Jets**“)

(výše uvedený Pozemek a budovy budou dále označovány společně jako „**Nemovitosti**“).

Účetní hodnota Nemovitostí k 31. červenci 2011 činí 422 649 000 Kč. Na Pozemku a budově Hangáru C vázne a k budově Hangáru ABS Jets bude zřízeno zástavní právo ve prospěch J&T Banky za účelem zajištění závazků Emitenta z bankovního úvěru, jenž je blíže popsán v článku 9.4(a) b) Prospektu, a jenž má být splacen z výtěžku emise Dluhopisů. Skutečná úroveň zajištění je tedy závislá na zániku stávajících, resp. budoucích zástavních práv k Pozemku, Hangáru C a Hangáru ABS Jets a na tržní hodnotě Nemovitostí v době realizace Zajištění.

Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agent pro zajištění (tak, jak je tento pojem definován níže), který je v postavení společného a nerozdílného věřitele s každým jiným Vlastníkem dluhopisů ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů. Za tímto účelem Agent pro zajištění upíše a bude až do doby konečné splatnosti Dluhopisů držet nejméně jeden Dluhopis.

Ve snaze zlepšit postavení Vlastníků dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů zástavním právem k Nemovitostem s pomocí institutu Agent pro zajištění, který je smluvně zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění Administrátorovi za účelem jeho výplaty Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplnění peněžitého závazku Emitenta. Jde o způsob zajištění dluhopisů, který není v České republice zákonem výslovně upraven. Zástavní právo má být zřízeno až po Datu emise, vzhledem k tomu, že k jeho vzniku je zapotřebí zápis do katastru nemovitostí. Vzhledem (i) ke shora uvedenému, (ii) k případným otázkám ohledně účinnosti/funkčnosti zajištění pomocí Agent pro zajištění jakožto společného a nerozdílného věřitele Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů a (iii) k tomu, že české soudy ještě neposuzovaly přípustnost způsobu zajištění obdobného způsobu zajištění obsaženého v Emisních podmínkách (zejména čl. 3.2.2 a 3.2.3), nemůže Emitent vyloučit budoucí rozhodnutí soudu, jež oslabí či vyloučí vznik, platnost anebo vymahatelnost Zajištění. Ačkoliv Emitent se zavazuje vyvinout veškeré přiměřené úsilí, aby Zajištění bylo platné a funkčně zřízeno, nelze vyloučit případné problémy při jeho zápisu či realizaci a Emitent v této souvislosti nečiní žádné prohlášení či ujištění ohledně vzniku, platnosti a vymahatelnosti Zajištění.

### 3.2.2 Agent pro zajištění

Agentem pro zajištění je společnost J&T BANKA, a.s. (dále jen „**Agent pro zajištění**“). Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění v souvislosti s případnou realizací Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti se Zajištěním je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“). Stejnopis Smlouvy s agentem pro zajištění je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora, případně v sídle Emitenta či v sídle Agent pro zajištění.

Při plnění funkce Agent pro zajištění je Agent pro zajištění povinen postupovat s odbornou péčí, v souladu se zájmy Vlastníků dluhopisů a je vázán jejich pokyny ve formě rozhodnutí schůze Vlastníků dluhopisů, které byly vydány v rámci emise Dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), jak je uvedeno níže. V případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce nebo nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, insolvenčního řízení, apod.) či v případě hrubého porušení povinností při výkonu funkce Agent pro zajištění ze strany Agent pro zajištění, Emitent bez zbytečného odkladu pověří výkonem funkce Agent pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy jinou osobu s oprávněním k výkonu takové činnosti. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Za tímto účelem pak Emitent neprodleně uzavře s novým Agentem pro zajištění novou zajišťovací dokumentaci, která bude ve všech podstatných ohledech shodná se stávající zajišťovací dokumentací a stávající Agent pro zajištění je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agent pro zajištění veškerou součinnost. Výměnu Agent pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

### 3.2.3 Agent pro zajištění jako společný a nerozdílný věřitel

Agent pro zajištění je oprávněn a povinen v souladu s příslušným rozhodnutím Schůze jako společný a nerozdílný věřitel s každým příslušným jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů (ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů. Agent pro zajištění je společným a nerozdílným věřitelem s

každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů (ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) odděleně a veškeré Zajištění je zřízeno ve prospěch Agenta pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů (kromě Agenta pro zajištění) není vůči jinému Vlastníkovi dluhopisů (kromě Agenta pro zajištění) společným a nerozdílným věřitelem vůči Emitentovi. Úpisem či koupí Dluhopisů dále ustanovuje každý Vlastník dluhopisů Agenta pro zajištění, aby působil jako jeho zmocněnec a zmocňuje Agenta pro zajištění, aby vystupoval jako jediná strana zajišťovací dokumentace (v jejíž prospěch se zřizuje Zajištění) a aby svým jménem a na účet příslušného Vlastníka dluhopisů vykonával všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze zajišťovací dokumentace.

#### *3.2.4 Zřízení Zajištění*

Emitent ve lhůtě 120 dnů od Data emise a na náklady Agenta pro zajištění zřídí nebo zajistí zřízení Zajištění ve prospěch Agenta pro zajištění a toto zástavní právo bude řádně udržovat v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých svých závazků vyplývajících z Dluhopisů. Za účelem zřízení Zajištění Emitent a Agent pro zajištění uzavřeli zástavní smlouvu a podali/ve lhůtě 10 dnů od Data emise podají návrh na vklad zástavního práva do katastru nemovitostí.

#### *3.2.5 Postup v případě prodloužení se zřízením Zajištění*

Pokud nedojde ke zřízení Zajištění ve lhůtě uvedené v čl. 3.2.4 shora či pokud dojde částečně či zcela k zániku Zajištění ve shora uvedeném rozsahu, je Emitent povinen neprodleně svolat Schůzi, na které odůvodní takovou skutečnost. Schůze následně prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů rozhodne o dalším postupu, včetně případného prodloužení lhůty ke zřízení Zajištění, stanovení lhůty k novému zřízení Zajištění nebo předčasné splatnosti Dluhopisů.

Jestliže Schůze nerozhodne o předčasné splatnosti Dluhopisů, pak osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi a podle zápisu z této Schůze pro přijetí usnesení Schůze nehlasovala (tj. hlasovala pro jiné usnesení než usnesení o předčasné splatnosti nebo nehlasovala) nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „**Žadatel**“), může požadovat předčasné splacení jmenovitě hodnoty a poměrné části výnosu Dluhopisů, jichž byla Vlastníkem k rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezciží. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění takového usnesení Schůze písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) zasláným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Administrátorovi doručena (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

V Žádosti je nutné uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 Emisních podmínek.

#### *3.2.6 Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění*

Agent pro zajištění je oprávněn jako společný a nerozdílný věřitel s každým příslušným jednotlivým Vlastníkem dluhopisů (ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů ohledně peněžitého závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím realizace Zajištění (které je zřízeno pouze ve prospěch Agenta pro zajištění). Z tohoto důvodu jsou všichni Vlastníci dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů, která by mohla jakkoli ohrozit existenci nebo kvalitu Zajištění (včetně uplatnění a vymáhání jakékoli peněžité pohledávky vůči Emitentovi na základě Dluhopisů prostřednictvím realizace Zajištění), pouze v součinnosti s Agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím. O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění, včetně realizace Zajištění pak rozhoduje Schůze svolaná v souladu s těmito Emisními podmínkami, pokud nastane kterýkoliv Případ neplnění závazků (jak je tento pojem definován níže v těchto Emisních podmínkách). O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění, včetně realizace Zajištění, rozhodne Schůze prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů s tím, že zároveň určí i společný postup a způsob realizace zástavy v souladu se zákonem.

#### *3.2.7 Postup Agenta pro zajištění při vymáhání závazků a realizaci Zajištění*

Pokud nastane kterýkoliv Případ neplnění závazků a následně Schůze v souladu s čl. 3.2.6 shora rozhodne o vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění a případné realizaci Zajištění (včetně způsobu realizace zástavy) bude Agent pro zajištění postupovat v souladu s rozhodnutím Schůze, včetně realizace Zajištění určeným způsobem, a to bez prodloužení poté, co mu bude Emitentem, Administrátorem či kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů doručen zápis z dané Schůze. Výtěžek z realizace Zajištění pak Agent pro zajištění po odečtení své odměny ve výši 3 (tři) procenta převede na účet Administrátora za účelem výplaty Vlastníkům

dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Případný přebytek pak bude vrácen Emitentovi. V průběhu výkonu svých povinností bude Agent pro zajištění informovat Vlastníky dluhopisů o postupu realizace a o obsahu každého oznámení nebo dokladu, který v souvislosti s realizací Zajištění obdrží či vyhotoví, a to způsobem určeným v příslušném rozhodnutí Schůze. V případě, že výtěžek z realizace Zajištění nebude postačovat k úhradě veškerých pohledávek z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci dluhopisů uspokojeni z výtěžku realizace Zajištění poměrně a neuspokojená část pohledávek z Dluhopisů bude vymahatelná proti Emitentovi v souladu s právními předpisy.

#### 4. Negativní závazek

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami nezřídí ani neumožní zřízení žádného zajištění jakýchkoli svých Závazků zástavními nebo jinými obdobnými právy třetích osob, s výjimkou práv vzniklých na základě Zástavní smlouvy, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních práv nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 14. těchto Emisních podmínek.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na:

- (a) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jež jsou předmětem takových zástavních nebo jiných obdobných práv a jejichž úhrnná hodnota nepřesahuje 45 000 000 Kč (slovy: čtyřicet pět miliónů Korun českých korun českých); nebo
- (b) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, jaká se obvykle poskytují v rámci podnikatelské činnosti provozované Emitentem nebo zřízená v souvislosti s obvyklými operacemi Emitenta; nebo
- (c) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob (stávající či budoucí) vyplývající ze smluvních ujednání Emitenta existujících k datu emise Dluhopisů; nebo
- (d) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva váznoucí na obchodním majetku Emitenta v době jeho nabytí, nebo za účelem zajištění Závazků Emitenta vzniklých výhradně v souvislosti s pořízením takového majetku nebo jeho části; nebo
- (e) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob vyplývající ze zákona nebo vzniklá na základě soudního nebo správního rozhodnutí.

Pro účely těchto Emisních podmínek znamenají „**Závazky**“ závazky Emitenta zaplatit jakékoli dlužné částky a dále ručitelé závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob zaplatit jakékoli dlužné částky. Pro účely této definice Závazků znamenají „**ručitelské závazky**“ závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob ve formě ručitelého prohlášení či jiné formy ručení, směnečného rukojemství či převzetí společného a nerozdílného závazku.

#### 5. Úrokový výnos

##### 5.1 Způsob úročení

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,5% p.a.

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k 31. březnu a 30. září každého roku (dále jen „**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem. První platba úrokových výnosů bude provedena k 31. březnu 2012.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jedno šestiměsíční období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 7.2 těchto Emisních podmínek).

## 5.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 (jednoho) roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

## 5.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) 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 5.2 těchto Emisních podmínek. Takto stanovená částka úrokového výnosu Dluhopisu bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na desetihaléře nahoru a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

## 5.4 Konec úročeni

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 (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky nebo (b) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadrženi nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

## 6. Splacení a odkoupení Dluhopisů

### 6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 30. září 2016 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s článkem 7. Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem.

### 6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek nejméně 30 dnů před každým Dnem výplaty úroku (jak je tento pojem definován níže) učinit Dluhopisy předčasně splatnými.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů učiněné podle tohoto článku 6.2 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě Emitent splatí postupem podle čl. 7 těchto Emisních podmínek v Den výplaty úroků bezprostředně následující po oznámení Vlastníkům dluhopisů podle tohoto článku 6.2 jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž jsou vlastníky, a dosud nevyplaceného úroku narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5. těchto Emisních podmínek.

Emitent je dále oprávněn k předčasnému splacení Dluhopisů ve svém vlastnictví v souladu s článkem 6.5 těchto Emisních podmínek.

### 6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastníci dluhopisů nejsou oprávněni žádat předčasnou splatnost Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení v souladu s článkem 9., 14.4.1 a 14.4.2. těchto Emisních podmínek.

### 6.4 Odkoupení Dluhopisů

Za podmínek níže uvedených je Emitent oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat jakýmkoli způsobem za jakoukoli cenu.

### 6.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet v majetku Emitenta a případně je znovu prodá, či zda je, za podmínek uvedených níže, oznámením Administrátorovi učiní předčasně splatnými dnem doručení oznámení o předčasné splatnosti Administrátorovi, nestanoví-li oznámení Emitenta datum pozdější. V takovém případě práva a povinnosti z Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

### 6.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 5., 6., 9., 14.4.1 a 14.4.2. těchto Emisních podmínek, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

### 6.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

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.

### 6.8 Závazek Emitenta splatit dlužnou částku

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a výnos (případně poměrnou část výnosu, jedná-li se o předčasné splacení) Dluhopisů způsobem a na místě uvedeném v Emisních podmínkách.

## 7. Platby

### 7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

### 7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také „**Den výplaty úroku**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také „**Den výplaty**“). 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 nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), 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.

### 7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

#### 7.3.1 Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů u Centrálního depozitáře ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc příslušnému Dni výplaty úroku (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu úroku**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, včetně tohoto dne.

#### 7.3.2 Jmenovitá hodnota

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů u Centrálního depozitáře, ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc splatnosti dluhopisů (dále jen „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani 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 Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

#### 7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců (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 Administrátora, přičemž 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 Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude 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. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent 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. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 7.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 7.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 7.4, je považována za řádnou.

Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, 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 České národní banky). V případě, že zúčtování plateb ve měně, která českou korunu nahradí, nebude prováděno prostřednictvím clearingového centra České národní banky, pak závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 7.4 Emisních podmínek, pak závazek

vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.4 a pokud je nejpozději do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, resp. odepsána z účtu 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.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### *7.5 Změna způsobu a místa provádění výplat*

Emitent společně s Administrátorem je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

## **8. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení tohoto Prospektu bude z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem), vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je 15 %.

Podle právní úpravy účinné ke dni tohoto 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), je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob.

Úrokové příjmy z Dluhopisu realizované českým daňovým nerezidentem podléhají podle právní úpravy účinné ke dni tohoto Prospektu české dani vybírané srážkou u zdroje, jejíž sazba je 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší.

## **9. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění závazků**

### *9.1 Případy neplnění závazků*

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

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

jakákoli platba související s Dluhopisy nebude vyplacena déle než 5 (pět) Pracovních dnů po dni její splatnosti; nebo

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

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj podstatný závazek (jiný než uvedený výše v odst. (a) tohoto článku 9.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně závazku uvedeného v článku 4. těchto Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny; nebo

(c) *Neplnění ostatních závazků Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Závazky Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Závazků, nebo (ii) jakýkoli takový Závazek bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Závazků dle bodu (i) nebo (ii) výše je nižší než 45 000 000 Kč (slovy: čtyřicet pět milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„Závazky“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli závazek nebo závazky 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.

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

nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost bude trvat po dobu delší než 30 (třicet) Pracovních dní: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých závazků a/nebo není schopen po delší dobu plnit své splatné závazky, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje částku 45 000 000 Kč (slovy: čtyřicet pět milionů korun českých nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 45 000 000 Kč (slovy: čtyřicet pět milionů korun českých nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně); nebo

(f) *Zrušení kotace*

Dluhopisy přestanou být z rozhodnutí Emitenta kótovanými cennými papíry; nebo

(g) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odstěpení), přejdou závazky z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí závazků Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí nebo rozdělení není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze (jak je definována v čl. 14.1.1) předem takovou přeměnu Emitenta schválí,

pak:

může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným 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 úroku narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5. 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).

### *9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů*

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi 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**“).



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

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### *9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů*

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7. těchto Emisních podmínek.

## **10. Promlčení**

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

## **11. Administrátor, Kotační agent a Agent pro výpočty**

### *11.1 Administrátor*

#### *11.1.1 Administrátor a Určená provozovna*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem J&T Banka, a.s. a určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**“) jsou na následující adrese:

J&T BANKA, a.s.

Pobřežní 297/14

18 600 Praha 8

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

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Jakoukoli takovou změnu oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

Změny předpokládané tímto článkem 11.1.2 nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### *11.1.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů*

Administrátor jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

### *11.2 Kotační agent*

#### *11.2.1 Kotační agent*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem J&T Banka, a.s.

#### *11.2.2 Další a jiný Kotační agent*

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### *11.2.3 Vztah Kotačního agenta a Vlastníků dluhopisů*

Kotační agent jedná v souvislosti s plněním povinností Kotačního agenta jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

### *11.3. Agent pro výpočty*

#### *11.3.1 Agent pro výpočty*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty J&T Banka.

#### *11.3.2 Další a jiný Agent pro výpočty*

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### *11.3.3 Vztah Agentu pro výpočty a Vlastníků dluhopisů*

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

## **12. Změny a vzdání se nároků**

Emitent a Administrátor se mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

## **13. Oznámení**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, [www.absjets.com](http://www.absjets.com). Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

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

ABS Jets, a.s.

K Letišti – Hangár C,

Letiště Praha Ruzyně – Jih,

Praha 6, 161 00,

Česká republika

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v předchozím odstavci tohoto článku 13.

## **14. Schůze Vlastníků dluhopisů**

### *14.1 Působnost a svolání Schůze*

#### *14.1.1 Právo svolat Schůzi*

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 14.1.3 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 ačasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na

náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou nutnou součinnost.

#### 14.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto článku 14.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) 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;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení českého práva) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části; bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na regulovaném trhu; nebo
- (g) jiných změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

#### 14.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit podle článku 13 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit také Emitentovi na adresu Určené provozovny. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (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 a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

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

##### 14.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře ke konci dne, který o 3 (tři) Pracovní dny předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu právě uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

##### 14.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů, který je oprávněn k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které má takový Vlastník dluhopisů ve svém majetku, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy v majetku Emitenta, které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a k hlasování na ní) vykonávat hlasovací právo.

##### 14.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

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

### 14.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

#### 14.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů oprávněný/oprávnění na této Schůzi hlasovat, přičemž jmenovitá hodnota jím/jimi vlastněných Dluhopisů představuje více než 30 (třicet) % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

#### 14.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

#### 14.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen.

#### 14.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 14.1.2 (a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň  $\frac{3}{4}$  (tři čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je dle článku 14.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je dle článku 14.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

#### 14.3.5 Odročení Schůze

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

### 14.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

#### 14.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 14.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení Schůze podle článku 14.5 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 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů má ke dni rozhodnému pro účast na Schůzi podle článku 14.2.1 těchto Emisních podmínek ve svém vlastnictví.

#### 14.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 14.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Žádost dle předchozí věty je

třeba učinit písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

#### *14.4.3 Náležitosti Žádosti*

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, jichž se Žádost týká. 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 7 těchto Emisních podmínek.

#### *14.5 Zápis z jednání*

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit 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 14.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

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

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

## **8. POUŽITÍ VÝTĚŽKU EMISE**

Čistý výtěžek emise Dluhopisů bude po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s emisí použit na refinancování stávajícího zadlužení Emitenta a rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.

## 9. ÚDAJE O EMITENTOVI

### 9.1. Charakteristika Emitenta

Emitent je akciovou společností založenou v roce 2004 podle českého práva, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod identifikačním číslem 27163628, oddíl B, vložka č. 9421. Emitent má sídlo na adrese Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00.

Hlavním předmětem podnikání Emitenta je provozování obchodní letecké dopravy kategorie Business Jets. Emitent má v současné době své základny na letištích v Praze a Bratislavě. Emitent poskytuje služby v oblasti správy a provozu letadel, handlingu a hangárování, údržbě letadel, plánování letů, provozování charterových letů, travel managementu a poradenství týkající se letectví. Emitent působí jako autorizovaný obchodní zástupce společnosti Embrear pro Českou a Slovenskou republiku.

Ke dni tohoto Prospektu Emitent provozuje stálou flotilu sestávající z pěti letadel Embraer Legacy 600, jednoho letadla Learjet 60 XR a jednoho letadla Cessna Citation Bravo.

Emitent v současné době vlastní a pro účely své podnikatelské činnosti provozuje Hangár C a Hangár ABS Jets na Letišti Praha – Ruzyně Jih, které využívá k poskytování hangárovacích prostor. Vedle toho Emitent vlastní a provozuje administrativně – technické zázemí na letišti M. R. Štefánika v Bratislavě. Účetní hodnota Hangáru C a Hangáru ABS Jets činí dle ocenění<sup>22</sup> k 31. červenci 2011 348 515 000 Kč a účetní hodnota administrativně – technického zázemí na letišti M. R. Štefánika v Bratislavě činí k 30. červnu 2011 332 000 EUR.

K datu vyhotovení tohoto Prospektu Emitent zaměstnával 187 zaměstnanců.

Během posledních let Emitent získal několik ocenění na mezinárodní úrovni, včetně ocenění „*Nejlepší letecká společnost v oblasti Business Aviation*“<sup>23</sup> za rok 2009<sup>24</sup> od časopisu Overseas Living. Porota ocenila zejména komplexní rozsah služeb, které Emitent svým klientům nabízí. V roce 2009 Emitent rovněž získal cenu „*NBAA Commercial Business Flying Safety Award*“<sup>25</sup> za 6 let a 12 673 nalétaných hodin bez nehody. Za rok 2010 Emitent získal cenu ČEKIA Stability Award, která oceňuje leadery trhu podle dosažených tržeb za poslední tři roky. Emitent se umístil mezi Top 7 v sektoru Doprava a logistika a získal nejlepší možné hodnocení AAA<sup>26</sup>. Dalším oceněním bylo umístění v The Fast50 mezi nejlepšími 5 společnostmi v sektoru Private Aviation<sup>27</sup>.

### 9.2. Historie a vývoj Emitenta

Společnost ABS Jets, a.s. vznikla dne 30. června 2004 a provoz plně zahájila v prosinci 2004. V době založení byl jediným akcionářem Emitenta společnost Arthur Bradley&Smith a.s. ovládaná jediným akcionářem panem Milanem Fabiánem. V době zahájení svého provozu nabízel Emitent provozování obchodní letecké přepravy, management letadel, údržbu a hangárování (v pronajatých prostorech). Získal všechny potřebné licence – AOC (osvědčení leteckého provozovatele pro komerční činnost), povolení letecké činnosti pro vlastní potřebu, oprávnění k údržbě letadel Part 145 a Part M. V roce 2004 měla společnost ABS Jets ve své správě 2 letadla. V době zahájení své činnosti působil Emitent na základně na Letišti Praha – Ruzyně Jih a zaměstnával 27 zaměstnanců.

V roce 2006 společnost ABS Jets překonala v náletu hranici 2 000 letových hodin. V tomto roce měl Emitent ve své správě 5 letadel. Celkový dosažený obrát (tržby) za rok 2006 činil 317 226 000 Kč, přičemž zisk před zdaněním činil 2 824 000 Kč.

Klíčovým momentem rozvoje podnikání Emitenta se stal rok 2007, kdy Emitent zakoupil a zahájil provoz v Hangáru C na Letišti Praha – Ruzyně Jih, který slouží k hangárování a údržbě stálé flotily letadel provozovaných Emitentem i jiných letadel klientů Emitenta. Hangár slouží též jako administrativní zázemí Emitenta. V tomto roce se Emitent navíc stal autorizovaným servisním střediskem společnosti Embraer. Emitent na konci roku 2007 zaměstnával přes 77 zaměstnanců. Přestože tržby dosažené v roce 2007 činily 539 986 000 Kč, hospodaření Emitenta skončilo ve ztrátě -10 628 000 Kč. Hospodářský výsledek byl ovlivněn zejména zahájením strategického rozvoje Emitenta, kdy v krátkém čase byly rozvíjeny či nově osvojovány schopnosti společnosti. V roce 2007 společnost musela podstatně zvyšovat objem poskytovaných služeb, vyrovnat se s nároky na mimořádnou kvalitu služeb v kategorii Business jets. Na konci roku 2007 stála společnost,

<sup>22</sup> Účetní hodnota nemovitostí podle českých účetních předpisů

<sup>23</sup> Business aviation znamená business letectví

<sup>24</sup> Magazín Overseas Living, <http://www.overseasliving.co.uk/>

<sup>25</sup> National Business Aviation Association, NBAA, <http://www.nbaa.org/about/awards/safety/>

<sup>26</sup> ČEKIA Stability Awards, <http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/206-tz110126>

<sup>27</sup> Vyhlašuje mezinárodní časopis The New Europe, <http://www.thefast50.com/the-fast50-winners.html>

kteřá se podstatně za rok změnila, čímž byl vytvořen předpoklad pro budoucí dlouhodobě udržitelný hospodářský růst Emitenta. Tyto podstatné změny vedly v roce 2007 k vyšším nákladům a v některých výnosových oblastech nebyly naplněny plány zisku ve výši několika milionů korun. V důsledku toho došlo k hospodářské ztrátě. V témže roce se jediným akcionářem Emitenta namísto společnosti Arthur Bradley & Smith a.s. stala společnost ARTHUR, BRADLEY & SMITH LTD, se sídlem London N3 1RL, 4th Floor, Lawford House, Albert Place, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg. číslo: 3283855 („**Arthur, Bradley & Smith Ltd.**“), ovládaná též panem Milanem Fabiánem.

V roce 2008 pokračoval Emitent ve svém rozvoji, přičemž se stal autorizovaným handlingovým agentem (FBO) na Letišti Praha – Ruzyně Jih a v rámci hodnocení magazínu Overseas Living byl zařazen mezi nejlepší firmy ve svém oboru<sup>28</sup>. Nálet v roce 2008 dosáhl 3 013 letových hodin, a na konci roku 2008 Emitent zaměstnával 151 zaměstnanců. Celkový dosažený obrat (tržby) za rok 2008 činil 707 369 000 Kč, přičemž zisk před zdaněním činil 27 634 000 Kč (po zdanění 23 771 000 Kč). Dne 19. května 2008 společnost BRIDGEHILL LIMITED, se sídlem Spyrou Kyprianou, 18, Flat/Office 301, p.c. 1075, Nicosia, Kypr, reg. číslo: HE 188322 („**Bridgehill Limited**“<sup>29</sup>) uzavřela se společností Arthur, Bradley & Smith Ltd. Kupní smlouvu, na základě které Bridgehill Limited koupila 25 % akcií Emitenta.

V roce 2009 se Emitent stal autorizovaným handlingovým agentem (FBO) na letišti M.R. Štefánika v Bratislavě. V daném roce Emitent zaměstnával téměř 170 zaměstnanců a provozoval stálou flotilu 7 letadel, která zahrnovala: 5x Embraer Legacy 600, 1x Bombardier Learjet 60 XR a 1x Cessna Citation Bravo. V roce 2009 získal Emitent od Overseas Living Magazine ocenění „*Nejlepší letecká společnost v oblasti Business Aviation*“<sup>29</sup>. Obrat (tržby) v daném roce činil 914 991 000 Kč, a zisk před zdaněním dosáhl 30 900 000 Kč (po zdanění 23 632 000 Kč). Dne 7. září 2009 odkoupila J&T Bank (Switzerland) Ltd., se sídlem Talacker 50, CH-8001 Zurich, Švýcarsko, reg. číslo: CH-020.3006.972-1 („**J&T Bank (Switzerland) Ltd.**“<sup>30</sup>) 25% podíl akcií Emitenta od společnosti Arthur, Bradley & Smith Ltd.

V roce 2010 byla zahájena výstavba nového Hangáru ABS Jets na Letišti Praha – Ruzyně Jih. Stavba byla dokončena v červenci 2011. V roce 2010 získal Emitent cenu „*ČEKIA Stability Award*“, kde se umístil mezi Top 7 v sektoru Doprava a logistika a získal nejlepší možné hodnocení AAA<sup>30</sup>. Emitent byl také zařazen do The Fast50 mezi nejlepšími 5 společnostmi v sektoru Private Aviation<sup>31</sup>. Nálet v roce 2010 dosáhl 3 617 letových hodin, a na konci roku 2010 Emitent zaměstnával 175 zaměstnanců. Celkový dosažený obrat (tržby) za rok 2010 činil 986 683 000 Kč, přičemž zisk před zdaněním činil 17 195 000 Kč (po zdanění 12 700 000 Kč).

### 9.3. Základní údaje o Emitentovi

<i>Obchodní firma:</i>	ABS Jets, a.s.
<i>Místo registrace:</i>	Česká republika, Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 9421
<i>IČ:</i>	271 636 28
<i>Vznik Emitenta:</i>	Emitent vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku dne 30. června 2004
<i>Doba trvání:</i>	založen na dobu neurčitou
<i>Způsob založení:</i>	Emitent byl založen zakladatelskou listinou ve formě notářského zápisu jako akciová společnost
<i>Právní forma:</i>	akciová společnost
<i>Rozhodné právo:</i>	právo České republiky
<i>Sídlo:</i>	Česká republika, Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 220 111 196
<i>Kontaktní osoba:</i>	Ing. Bretová Jitka
<i>E-mail:</i>	dluhopisy@absjets.com
<i>Internetová stránka:</i>	<a href="http://www.absjets.com">www.absjets.com</a>

<sup>28</sup> Magazín Overseas Living, <http://www.overseasliving.co.uk/>

<sup>29</sup> Magazín Overseas Living, <http://www.overseasliving.co.uk/>

<sup>30</sup> ČEKIA Stability Awards, <http://www.cekia.cz/cz/tiskove-zpravy/206-tz110126>

<sup>31</sup> Vyhlašuje mezinárodní časopis The New Europe, <http://www.thefast50.com/the-fast50-winners.html>



- Základní kapitál:* Základní kapitál Emitenta činí 74 000 000 Kč.
- Základní kapitál je rozvržen na 72 kusů kmenových nekotovaných akcií znějících na jméno, neomezeně převoditelných, v listinné podobě, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 000 000 Kč, číslo 1-72, a 4 kusů kmenových nekotovaných akcií znějících na jméno, neomezeně převoditelných, v listinné podobě, o jmenovité hodnotě jedné akcie 500 000 Kč, číslo 73-76.
- Podle stanov Emitenta nemohou být vydané akcie ani jejich část nahrazeny hromadnou listinou.
- Upsaný kapitál byl v plné výši splacen.
- Zakladatelská smlouva a stanovy:* Vzhledem k tomu, že Emitent původně vznikl jako společnost jediného akcionáře, nemá Emitent zakladatelskou smlouvu, nýbrž zakladatelskou listinu ve formě notářského zápisu. Poslední znění stanov Emitenta bylo schváleno valnou hromadou Emitenta dne 21. června 2011.
- Předmět činnosti:* V souladu s § 56 Obchodního zákoníku je Emitent právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmět podnikání Emitenta je uveden v čl. 4 stanov Emitenta (výčet předmětu podnikání viz kapitulu 11.1 tohoto Prospektu).
- Organizační složka:* Rozhodnutím představenstva ze dne 26. září 2007 byla ve Slovenské republice zřízena organizační složka. Výkonným ředitelem organizační složky je s účinností od 1. ledna 2011 pan Vladimír Peták. Adresa organizační složky je: Letisko M. R. Štefánika, Bratislava 823 11, Slovenská republika, IČ:43811 914, DPH: SK2022487577. Organizační složka je zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Po, vložka č. 1532/B
- Hlavní právní předpisy, jimiž se Emitent řídí:* zákon č. 40/1964 Sb., Občanský zákoník, v platném znění, zákon č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění, zákon č. 49/1997 Sb., o civilním letectví v platném znění, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon) v platném znění, zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitostí, v platném znění, zákon č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků, v platném znění, dále pak platnými mezinárodními úmluvami: Chicago Convention - Úmluva o mezinárodním civilním letectví ze dne 7. prosince 1944 publikovaná pod č. 147/1947 Sb., Tokyo Convention - Úmluva o potlačování protiprávních činů ohrožujících bezpečnost civilního letectví ze dne 23. září 1971 publikovaná pod č. 16/1974 Sb., Montreal Convention – Úmluva o sjednocení některých pravidel o mezinárodní letecké přepravě podepsaná v Montrealu 28.5.1999 publikovaná pod č. 123/2003 Sb.m.s., dále pak související EU legislativou, zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 889/2002 ze dne 13.května 2008 doplňující nařízení Rady (ES) č. 2027/1997 o odpovědnosti leteckého dopravce v případě nehody, nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 261/2004 ze dne 11. února 2004, a další.

#### 9.4. Platební schopnost Emitenta

##### (a) *Nesplacené úvěry Emitenta a investiční nástroje emitované Emitentem*

- a) Dne 26. září 2005 uzavřel Emitent s J&T Bankou, a.s. smlouvu o poskytnutí kontokorentního úvěru. Na základě dodatku č. 7 ze dne 24. září 2010 je Emitent oprávněn čerpat kontokorentní úvěr až do celkového rámce 25 000 000 Kč. Úvěr je zajištěn směnečným ujednáním. Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu činí čerpaná a nesplacená výše jistiny na kontokorentním úvěru 10 505 725 Kč.

b) Dne 24. září 2010 uzavřel Emitent smlouvu o úvěru s J&T Bankou, a.s., na základě které získal možnost čerpat úvěr až do výše 380 000 000 Kč. PPF Banka vstoupila do této transakce formou klubové spoluúčasti v poměru 50% daného úvěru. K datu emise dluhopisů činí čerpaná a dosud nesplacená částka úvěru 365 700 000 Kč. Pohledávka věřitelů z tohoto úvěru je zajištěna zástavním právem k Pozemku a k budově Hangáru C. Budova Hangáru ABS Jets není ke dni vyhotovení Prospektu zatížena zástavním právem, nicméně Emitent s ohledem na své závazky vyplývající z předmětné smlouvy o úvěru s J&T Bankou očekává, že po datu vyhotovení tohoto Prospektu dojde k zahájení řízení o vkladu zástavního práva ve prospěch J&T Banky ve vztahu k budově Hangáru ABS Jets za účelem zajištění závazků Emitenta vyplývajících z předmětné smlouvy o úvěru. Kromě výše uvedených zajišťovacích instrumentů je předmětný úvěr dále zajištěn zástavním právem k věcem movitým, zástavním právem k pohledávkám a směnečným ujednáním k blankosměnce.

(b) *Zástavní a obdobná práva na majetku Emitenta*

a) Za účelem zajištění svých závazků z úvěrové smlouvy blíže popsané v čl. 9.4(a)b) výše emitent zastavil ve prospěch věřitelů následující majetek:

(i) Nemovitosti:

Pozemek nacházející se pod budovou Hangáru C parc. č. 2675, katastrální území Ruzyně 729710, obec Praha a Hangár C (dále též „**Pozemek**“)

Hangár C - budova bez čísla popisného nebo evidenčního, stavba pro dopravu, nacházející se na pozemku parc. č. 2675, v katastrálním území Ruzyně 729710, obec Praha (dále též „**Hangár C**“)

(ii) Movitý majetek

movitý majetek v účetní hodnotě 15 437 000 Kč (ke dni 14. září 2011).

(iii) Pohledávky:

pohledávky z obchodního styku z titulu hangárování letadel a pohledávky z pronájmu kanceláří jsou dohromady v účetní hodnotě ke dni 14. září 2011 ve výši 0 Kč.

## 9.5. Investice

### (a) *Rekonstrukce Hangáru C a výstavba Hangáru ABS Jets*

#### *Úvod*

Emitent vlastní a provozuje budovu Hangáru C, která kromě hangárovacích prostor poskytuje i administrativně-technické zázemí pro podnikání Emitenta. Emitent vlastní jak budovu samotnou, tak i pozemky, na nichž je budova postavena. Hangár C se nachází v jižní části Letiště Praha – Ruzyně označované jako Jih. Vzhledem k dynamickému růstu Emitenta se ukázaly, zejména v zimních obdobích, prostory a podmínky v Hangáru C jako nedostačující. Kapacita Hangáru C bránila další expanzi Emitenta, zejména v oblasti handlingu, který zajišťuje mimo jiné hangárování letadel a je nejziskovějším segmentem Emitenta<sup>32</sup>.

Z toho důvodu přistoupil Emitent jednak k rekonstrukci samotného Hangáru C a jednak k výstavbě nového hangáru ABS Jets, jehož výstavba proběhla na pozemku parc. č. 2736/6, katastrální území Ruzyně. Tento pozemek je ve vlastnictví Letiště Praha, a.s., od kterého si jej společnost ABS Jets dlouhodobě pronajala (do 19.července 2036).

#### *Rekonstrukce Hangáru C*

Dne 1. července 2011 byla zahájena rozsáhlá rekonstrukce Hangáru C. Cílem rekonstrukce je zkvalitnění hangárovacích ploch a vybudování nových administrativních prostorů. Rekonstrukce Hangáru C bude dokončena v říjnu 2011. Plánované náklady na rekonstrukci jsou ve výši 17 000 000 Kč. Rekonstrukce Hangáru C je financována z úvěru poskytnutého J&T Bankou a.s. a PPF bankou a.s., jehož bližší parametry jsou popsány v čl. 9.4(a)b) výše.

---

<sup>32</sup> Účetní výkazy Emitenta.

#### *Výstavba nového Hangáru ABS Jets*

Dne 13. října 2010 byla zahájena výstavba nového Hangáru ABS Jets, na pozemku parc. č. 2736/6, katastrální území Ruzyně 729710, obec Praha. Cílem výstavby nového Hangáru ABS Jets je rozšíření a zkvalitnění hangárovacích ploch a služeb. Nový Hangár ABS Jets nabízí 5 000 m<sup>2</sup> hangárovací plochy. Výstavba byla dokončena v červenci 2011 a 3. srpna 2011 byl vydán kolaudační souhlas. Celkové náklady na výstavbu byly ve výši 200 000 000 Kč. Výstavba Hangáru ABS Jets byla financována z úvěru poskytnutého J&T Bankou a.s. a PPF bankou a.s., jehož bližší parametry jsou popsány v čl. 9.4(a)b) výše.

#### (b) *Ostatní*

##### *Administrativní zázemí, Letisko M.R. Štefánika*

Dne 19.11.2010 byla zahájena výstavba administrativního zázemí „HANDLING ABS JETS BTS“ v územním obvodu Letisko M.R. Štefánika, (budova bez čísla popisného či evidenčního, nacházející se na pozemku KN „C“ parc. č. 16099/588, katastrální území Trnávka, obec BA-m. č. Ružinov, okres BA II). Stavba byla dokončena v dubnu 2011 a 5. dubna 2011 byl vydán kolaudační souhlas. Celkové náklady na tuto výstavbu byly ve výši 332 000 EUR. Výstavba byla financována z provozních prostředků Emitenta.

## 10. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Následující tabulky uvádí přehled historických finančních údajů Emitenta za roky 2008, 2009 a 2010. Údaje vycházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za příslušná období.

(a)	2008	2009	2010
<b>Aktiva celkem, v tisících CZK</b>	<b>417 666</b>	<b>392 026</b>	<b>445 106</b>
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>1 020</b>	<b>4 401</b>	<b>9 638</b>
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>226 412</b>	<b>225 851</b>	<b>262 880</b>
Pozemky	74 134	74 134	74 134
Stavby	123 676	121 114	121 928
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	28 602	30 603	66 818
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>173 643</b>	<b>149 064</b>	<b>159 659</b>
<b>Zásoby</b>	<b>22 116</b>	<b>31 814</b>	<b>33 502</b>
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>41 563</b>	<b>2 265</b>	<b>1 979</b>
<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>101 107</b>	<b>106 916</b>	<b>114 437</b>
<b>Časové rozlišení</b>	<b>16 591</b>	<b>12 710</b>	<b>12 929</b>
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>Pasiva celkem, v tisících CZK</b>	<b>417 666</b>	<b>392 026</b>	<b>445 106</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>86 791</b>	<b>110 423</b>	<b>123 123</b>
Základní kapitál	74 000	74 000	74 000
Rezervní fondy	320	1 508	2 690
Výsledek hospodaření běžného období	23 771	23 632	12 700
<b>Cizí zdroje</b>	<b>330 094</b>	<b>281 158</b>	<b>321 146</b>
Rezervy	6 045	8 653	3 935
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>12 334</b>	<b>13 565</b>	<b>13 714</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>99 199</b>	<b>82 394</b>	<b>103 017</b>
Závazky z obchodních vztahů	71 030	49 496	67 714
<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>212 516</b>	<b>176 546</b>	<b>200 480</b>
Bankovní úvěry dlouhodobé	125 000	139 500	180 918
Běžné bankovní úvěry	84 858	35 223	17 941
<b>Časové rozlišení</b>	<b>781</b>	<b>445</b>	<b>837</b>

## Výkaz zisků a ztrát, v tisících CZK

	2008	2009	2010
<b>Tržby</b>	<b>707 369</b>	<b>914 991</b>	<b>986 683</b>
Spotřeba materiálu a energie	135 196	116 435	155 757
Služby	411 175	585 655	596 936
<b>Osobní náklady</b>	<b>150 666</b>	<b>185 059</b>	<b>192 911</b>
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>40 735</b>	<b>43 693</b>	<b>35 628</b>
Nákladové úroky	12 408	9 828	10 243
Ostatní finanční výnosy	9 783	10 752	9 153
Ostatní finanční náklady	11 857	14 502	17 571
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-13 101</b>	<b>-12 793</b>	<b>-18 433</b>
Daň z příjmu za běžnou činnost	3 863	7 268	4 495
<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>23 771</b>	<b>23 632</b>	<b>12 700</b>

## Peněžní toky, v tisících CZK

	2008	2009	2010
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>29 213</b>	<b>8 857</b>	<b>8 069</b>
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Účetní zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním	40 735	43 693	35 628
Odpisy stálých aktiv	6 868	8 529	9 017
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	-8	1 202	-4 718
Zisk (-) ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-71	-75	292
Změna potřeby pracovního kapitálu	-39 396	10 728	14 741
Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-12 408	-9 828	-6 257
Přijaté úroky	1 381	785	228
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulé období	-1 208	-6 059	-11 349
Ostatní finanční příjmy a výdaje	-2 074	-3 750	-8 418
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-6 181</b>	<b>45 225</b>	<b>29 164</b>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nabytí stálých aktiv	-20 191	-11 365	-52 260
Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-20 053	-7 219	-46 565

Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-138	-4 146	-5 695
Příjmy z prodeje stálých aktiv	71	91	685
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-20 120</b>	<b>-11 274</b>	<b>-51 575</b>

#### Peněžní toky z finančních činností

Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	5 945	-34 739	24 083
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>5 945</b>	<b>-34 739</b>	<b>24 083</b>

#### Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období

	<b>8 857</b>	<b>8 069</b>	<b>9 741</b>
--	--------------	--------------	--------------

#### Finanční ukazatelé

##### Likvidita

Pohotová likvidita <sup>33</sup>	1,11	1,40	1,21
Hotovostní likvidita <sup>34</sup>	0,09	0,10	0,09

Doba splatnosti pohledávek <sup>35</sup>	42,79	28,46	31,05
Doba obratu zásob <sup>36</sup>	59,71	99,73	78,51
Doba úhrady krátkodobých závazků <sup>37</sup>	47,45	25,73	32,84
Hrubé provozní náklady - materiály a služby	546 371	702 090	752 693
Hrubé provozní náklady - pouze materiály	135 196	116 435	155 757
Obratový cyklus peněz <sup>38</sup>	55	102	77

##### Profitabilita

Hrubá zisková marže <sup>39</sup>	22,76%	23,27%	23,71%
Provozní zisková marže <sup>40</sup>	5,76%	4,78%	3,61%

<sup>33</sup> Quick Ratio: (Krátkodobé pohledávky + krátkodobý finanční majetek)/ krátkodobé závazky

<sup>34</sup> Cash Ratio: Krátkodobý finanční majetek/krátkodobé závazky

<sup>35</sup> DSO (Days of Sales Outstanding): Pohledávky z obchodních vztahů/tržby\*365

<sup>36</sup> DIO (Days of Inventory Outstanding): Zásoby/hrubé provozní náklady<sub>materiály</sub>\*365

<sup>37</sup> DPO (Days of Payables Outstanding) Závazky z obchodních vztahů/hrubé provozní náklady\*365

<sup>38</sup> Cash conversion Cycle: Doba splatnosti pohledávek + doba obratu zásob – doba úhrady krátkodobých závazků

<sup>39</sup> Gross Profit Margin: (Tržby – hrubé provozní náklady)/tržby

<sup>40</sup> Operating Profit Margin: Provozní hospodářský výsledek/tržby

Čistá zisková marže <sup>41</sup>	3,36%	2,58%	1,29%
Rentabilita aktiv <sup>42</sup>	5,69%	6,03%	2,85%
Rentabilita vlastního kapitálu <sup>43</sup>	27,39%	21,40%	10,31%
Výnosnost zapojeného kapitálu <sup>44</sup>	13,61%	15,23%	11,01%

### Zadluženost

Celkové závazky/celková aktiva	79,03%	71,83%	72,34%
Míra zadlužení <sup>45</sup>	33,72%	31,05%	31,05%
Úrokové krytí <sup>46</sup>	328,30%	444,58%	347,83%
Peněžní toky/dluh <sup>47</sup>	-2,91%	25,62%	14,55%

### Provozní výkonnost

Obrátkovost aktiv <sup>48</sup>	3,22	4,05	4,04
---------------------------------	------	------	------

### Ukazatelé peněžních toků

Provozní finanční toky/tržby	-0,87%	4,94%	2,96%
Volné peněžní toky/Provozní peněžní toky <sup>49</sup>	-226%	125%	277%
Krytí investičních výdajů <sup>50</sup>	-0,31	4,01	0,57

Dluh/Zisk před zdaněním, úroky, odpisy a amortizací <sup>51</sup>	4,46	3,39	4,49
Zisk před zdaněním, úroky, odpisy a amortizací/tržby <sup>52</sup>	6,73%	5,69%	4,52%

<sup>41</sup> Net Profit Margin: Hospodářský výsledek/tržby

<sup>42</sup> ROA (Return on Assets): Hospodářský výsledek /celková aktiva

<sup>43</sup> ROE (Return on Equity): Hospodářský výsledek /vlastní kapitál

<sup>44</sup> ROCE (Return on Capital Employed): Provozní hospodářský výsledek/(vlastní kapitál + bankovní úvěry a výpomoci)

<sup>45</sup> Capitalization Ratio: Bankovní úvěry a výpomoci/(bankovní úvěry a výpomoci + pasiva celkem)Provozní hospodářský výsledek/nákladové úroky

<sup>46</sup> Interest Coverage: Provozní hospodářský výsledek/nákladové úroky

<sup>47</sup> Cash Flow to Debt: Čistý peněžní tok z provozní činnosti/bankovní úvěry a výpomoci

<sup>48</sup> Provozní hospodářský výsledek/0,5\*(dlouhodobý finanční majetek<sub>t-1</sub> + dlouhodobý finanční majetek<sub>t</sub>)

<sup>49</sup> Free Cash Flow/Operating Cash Flow: (Čistý peněžní tok z provozní činnosti – čistý peněžní tok z investiční činnosti)/čistý peněžní tok z provozní činnosti

<sup>50</sup> Capex coverage: Čistý peněžní tok z provozní činnosti/čistý peněžní tok z investiční činnosti

<sup>51</sup> Debt/EBITDA

<sup>52</sup> EBITDA/Sales

## 11. HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA

### 11.1. Předmět podnikání

Podle čl. 4 Stanov Emitenta je předmětem podnikání Emitenta:

- provozování obchodní letecké dopravy,
- vývoj, projektování, výroba, zkoušky, údržba, opravy, modifikace a konstrukční změny letadel, jejich součástí a výrobků letecké techniky,
- zprostředkování obchodu a služeb,
- poskytování služeb při odbavovacím procesu na Letišti Praha - Ruzyně Jih, zahrnujících technické a provozní odbavení letadel na odbavovací ploše, odbavení cestujících a jejich zavazadel,
- služby při předletové přípravě a monitorování letů,
- hostinská činnost,
- pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování i jiných než základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor a
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

### 11.2. Licence a oprávnění ABS Jets

ABS Jets je členem a partnerem následujících organizací:

- EBAA (člen) – European Business Aviation Association, založena v r. 1977, jediná asociace pro sektor business letectví, která je uznávána evropskými úřady působícími v oblasti civilního letectví, reprezentuje a chrání zájmy svých členů a propaguje business letectví. Od roku 2011 EBAA každoročně pořádá veletrh EBACE, který je pokládán za nejvýznamnější evropskou událost na poli business letectví.
- NBAA (člen) – National Business Aviation Association se sídlem ve Washingtonu byla založena v r. 1947 a je vedoucí organizací pro společnosti působící v oblasti general a business letectví. Svým členům, jejichž počet se blíží 8000, asociace pomáhá zefektivňovat jejich podnikatelskou činnost. Asociace každoročně pořádá veletrh NBAA Annual Meeting&Convention.
- RUBAA (člen) - Russian United Business Aviation Association byla založena v r. 2009. Cílem asociace je reprezentovat a chránit zájmy svých členů, stejně tak jako formování trhu business letectví v Rusku. RUBAA se aktivně podílí na organizaci veletrhu JETEXpo, který se věnuje business letectví.

#### *Partnerství ABS Jets*

ABS Jets reprezentuje na území České republiky a Slovenské republiky mezinárodní firmy a organizace, jako například:

- EBAA schválený handlingový agent
- EASC (Embraer Authorised Service Center), tedy servisní středisko autorizované firmou Embraer k údržbě a podpoře letounů vyráběných touto firmou. Statut EASC na smluvní bázi zavazuje danou společnost k dodržování jednotných pravidel technické a obchodní podpory provozovatelů v souladu s osvědčenou firemní politikou, zavádí jednotný standard při údržbě a související administrativě, zajišťuje pravidelnou kontrolu a audit procesů a kvality poskytovaných služeb, na druhé straně poskytuje určitá práva a výhody v oblasti dostupnosti materiálu, služeb, cen, přístupu k informacím vůči neautorizovaným servisům. Pro zákazníky je zárukou kvality poskytovaných služeb a významným nástrojem k efektivnímu využití finančních prostředků na provoz a údržbu letecké techniky.
- Universal Weather & Aviation<sup>53</sup>, UAS<sup>54</sup>, Jetex<sup>55</sup> (preferovaný handlingový agent)

<sup>53</sup> Universal Weather & Aviation, Inc. je společnost, která pro Business Jets dodává produkty a služby v plánování letů a podpory letů, <http://www.universalweather.com/>

<sup>54</sup> UAS je společnost, která pro Business Jets dodává produkty a služby v plánování a podpory letů, <http://www.uas-hdq.ae/>



ABS Jets má následující oprávnění:

- Provozní licence k provozování obchodní letecké dopravy společnosti ABS Jets, a.s. č. 08 E (vydává ministerstvo dopravy)
- Osvědčení leteckého provozovatele číslo CZ – 8 pro Obchodní leteckou dopravu (vydává ÚCL)
- Povolení letecké činnosti pro vlastní potřebu č. 902 / VLP (vydává ÚCL)
- Osvědčení o oprávnění organizace k řízení zachování letové způsobilosti (Part M) č. CZ.MG.0003 (vydává ÚCL)
- Osvědčení o oprávnění organizace k údržbě (Part 145) č. CZ.145.0039 (vydává ÚCL)
- CAR 145 Approval Certificate No. AMO/303/10 (oprávnění k údržbě letadel, vydává General Civil Aviation Authority of United Arab Emirates)
- Oprávnění k údržbě letounů registrovaných leteckými úřady Aruba, Cayman Islands a Isle of Man
- Osvědčení o schválení CZ / ICAO ENGLISH 06 (vydává ÚCL)
- Souhlas k poskytování služeb při odbavovacím procesu na Letišti Praha – Ruzyně Jih (vydává ÚCL)
- Souhlas k poskytování služeb při předletové přípravě a monitorování letu (vydává ÚCL)
- Povolení k poskytování služby odbavení cestujících a pozemní obsluhy letadel (vydává Letecký úřad Slovenské Republiky)
- Živnostenský list vydaný právnické osobě – Zprostředkování obchodu a služeb
- Živnostenský list vydaný právnické osobě – Vývoj, projektování, výroba, zkoušky, údržba, opravy, modifikace a konstrukční změny letadel, jejich součástí a výrobků letecké techniky
- Živnostenský list pro zahraniční právnickou osobu na vykonávání ohlašovací živnosti Zprostředkování obchodu a služeb v rozsahu volné živnosti

### 11.3. Hlavní činnosti Emitenta

ABS Jets poskytuje zejména následující služby:

- Management letadel
- Handling & hangárování letadel
- Údržba letadel
- Plánování letů
- Travel Management
- Charter a brokerage
- Poradenské služby
- Zprostředkování prodeje letadel

### 11.4. Management letadel

Správa a provoz letadel v privátním vlastnictví je jednou z hlavních činností Emitenta a službou, která je nabízena již od počátku existence ABS Jets. V rámci této služby Emitent pro klienty zabezpečuje provoz letadla, řízení nákladů, vedení účetnictví, řízení rozpočtu, plánování údržby, obstarání hangárovacích míst a handlingových služeb, zprostředkování pronájmu letadel, koordinace letů a zajištění posádky.

Emitent zahajoval svou podnikatelskou činnost provozováním dvou letadel. Tento segment se postupně rozšiřoval jak do množství klientů, tak i do počtu spravovaných letadel.

V roce 2009 Emitent úspěšně dokončil výcvik vlastního instruktora pro letadlo Learjet a pro Embraer Legacy pak výcvik 2 instruktorů. Kromě toho Emitent získal oprávnění Úřadu pro civilní letectví pro 2 examinátoři. Od té doby je Emitent schopný pokrýt všechny výcviky a přezkoušení na simulátorech pro letadla Embraer Legacy vlastním personálem, což snížilo dosavadní náklady na výcvik pilotů. Úřad pro civilní letectví po kontrole

---

<sup>55</sup> Jetex je společnost, která pro Business Jets dodává produkty a služby v plánování letů a podpory letů, <http://www.jetex.com/en/index.php>

činnosti examinátorů, jež proběhla v roce 2010, prodloužil jejich EASA<sup>56</sup> oprávnění pro přezkušování pilotů Legacy o další 3 roky.

V průběhu roku 2009 byly rovněž zpracovány postupy, byl vyškolen letový a provozní personál a Emitent získal oprávnění, kterým jako první provozovatel letadel Legacy 600 na světě úspěšně zahájil provoz non-ETOPS 180 minut<sup>57</sup>. To umožnilo Emitentovi zahájit provoz obchodních letů do celého světa bez omezení. Emitent také získal jako první v ČR a SR oprávnění pro Stand Alone GPS Approach - přístrojové přiblížení k letišti s publikovaným postupem jen podle GPS - což umožňuje přistávat na letištích, na která do té doby Emitent neměl oprávnění přistávat. Uvedené skutečnosti výrazně rozšířily možnost využití letišť pro obchodní lety především do USA, Kanady a Karibiku.

Na svých základnách v Praze a Bratislavě zaměstnával letový úsek Emitenta v roce 2009 celkem 28 pilotů a 12 palubních průvodčích. Z tohoto počtu připadá 19 pilotů a 9 palubních průvodčích na typ Embraer Legacy 600, 5 pilotů a 3 palubní průvodčích na typ Learjet 60XR a 4 piloti na typ Cessna Citation Bravo.

Ke konci roku 2009 Emitent provozoval flotilu letadel, jež má dlouhodobě ve své správě a jež sestávala z pěti letadel Embraer Legacy 600, jednoho letadla Learjet 60 XR a jednoho letadla Cessna Citation Bravo.

V průběhu roku 2009 letadla provozovaná Emitentem bezpečně odlétala 3 136 letových hodin a 1 878 letů.

V průběhu roku 2010 letadla provozovaná Emitentem bezpečně odlétala 3 617 letových hodin a 2 161 letů. Letadla Legacy 600 uskutečnila 36 dálkových letů do USA, Mexika, Kanady, ostrovů v Indickém a Tichém oceánu, Jižní Afriky, Karibiku, Dalekého východu, Japonska, Austrálie a Nového Zélandu a 47 krát přeletěla Atlantický, Indický a Tichý oceán, kde využila oprávnění k letům 180 minut ETOPS získaná v roce 2009. Emitent zahájil také komerční lety do USA, kde v minulosti operoval pouze v privátním režimu. Tato změna snížila provozní náklady na tyto lety.

V roce 2010 letový úsek ABS Jets trvale zaměstnával pro základny Praha a Bratislava 39 členů posádek - 27 pilotů a 12 palubních průvodčích - z toho pro 5 letadel Embraer Legacy 600 19 pilotů a 9 palubních průvodčích, pro Learjet 60 XR 4 piloty a 2 palubní průvodčích, pro Cessna Citation Bravo 4 piloty a 1 palubní průvodčích.

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Emitent provozuje celkem 7 letadel v komerčním provozu a to pět letadel Embraer Legacy 600, jedno letadlo Learjet 60 XR a jedno letadlo Cessna Citation Bravo.

#### MANAGEMENT LETADEL

	2008	2009	2010
Počet zaměstnanců úseku	55	56	54
Nálet (v hodinách)	3 013	3 136	3 617
Počet letů	1 575	1 878	2 161
Obrat úseku v tis. Kč (podíl na celkovém obratu Emitenta)	485 285 (63,5%)	657 514 (68,9%)	636 168 (63,1%)
Hospodářský výsledek úseku (v tis. Kč)	6 817	2 562	993

#### 11.5. Handling a hangárování

Handling a hangárování letadel je jedna z klíčových činností Emitenta. V rámci této služby Emitent pro klienty zabezpečuje koordinaci letu s provozovatelem letiště, zařízení letištních slotů a parkovacího místa, monitorování letištních slotů, zajištění letadla proti samovolnému pohybu, odvoz cestujících a posádky do/od letadla, transport zavazadel do/od letadla, vyčištění toalet a doplnění zásob vody, odtažení letadla, bezpečné hangárování,

<sup>56</sup> Oprávnění vydávané agenturou EASA je evropská agentura pro bezpečnost letectví a je hlavním pilířem strategie Evropské unie v oblasti bezpečnosti letectví. Podporuje nejpřísnější společné standardy bezpečnosti a ochrany životního prostředí v oblasti civilního letectví. <http://www.easa.eu.int/language/cs/home.php>

<sup>57</sup> Non-ETOPS 180 označuje oprávnění provádět dálkové lety dvoumotorovými letadly po tratích, jejichž každý bod je vzdálen maximálně 180 minut od nejbližšího vhodného záložního letiště.

technická podpora vysoce kvalifikovanými techniky (Cessna Citation, Learjet, Embraer Legacy), vnější i vnitřní čištění letadla, přistavení pozemního zdroje, de-icing, doplnění paliva a catering.

Emitent nabízí handlingové služby na letištích v Praze a Bratislavě. V Praze tyto služby nabízí jak pro svou vlastní flotilu, tak i pro cizí letecké dopravce.

### *Handling*

Od roku 2008 uzavřel Emitent řadu prestižních partnerství, z nichž mezi nejvýznamnější se řadí partnerství s americkou společností Universal Weather and Aviation či společností Jetex sídlící v Dubaji, kde si obě společnosti vybraly Emitenta za svého partnera pro Českou republiku a Slovensko. V roce 2008 se Emitent stal autorizovaným Fixed-Base Operator (FBO)<sup>58</sup> a handlingovým agentem na Letišti Praze Ruzyně-Jih. V roce 2009 byla tato licence udělena i pro Letisko M.R. Štefánika v Bratislavě.

V roce 2009 s nárůstem provozu flotily Emitenta a letadel externích klientů jdoucích do údržby, se výrazně zvýšily celkové výkony a počty 100 rotací měsíčně již nebyly výjimkou. Z celkového počtu letů odbavených handlingem Emitenta v Praze tvořily bezmála třetinu lety externích společností. V tomto roce činil podíl odbavených strojů Emitentem na Letišti Praha – Ruzyně Jih okolo 13% z celkového počtu odbavených letadel<sup>59</sup>. Během roku proběhla revitalizace prostorů handlingu.

Kromě toho se v průběhu roku 2009 spustil provoz informační přepážky v terminálu GAT, který významně přispívá k hladkému průběhu odbavení cestujících a následně letadel.

S rapidním rozvojem handlingových služeb Emitenta souvisí i rozšíření působnosti společnosti mimo hranice České republiky. V listopadu 2009 bylo spuštěno poskytování handlingových služeb na letišti M. R. Štefánika v Bratislavě (LZIB/BTS). Za účelem rozvoje postavení Emitenta v tomto segmentu v dané lokalitě došlo roce 2010 k zahájení výstavby administrativně-technického zázemí na letišti M.R. Štefánika v Bratislavě. Toto zázemí bylo dostaveno a zkolaudováno v dubnu 2011 a jeho celková hodnota k 30. června 2011 dosahovala částky 332 000 EUR<sup>60</sup>.

V roce 2010 provozní výkony Emitenta dále narůstaly. Počty rotací vzrostly na 120 měsíčně. Lety externích společností tvořily okolo poloviny všech letů odbavených handlingem Emitenta v Praze.

Na podzim 2010 přibyl do hangáru Emitenta letoun Boeing Business Jet (B737-7HZ). Stal se pravidelným klientem Emitenta. S příchodem tohoto stroje došlo k rozšíření stávající handlingové licence z kritického typu Bombardier Global Express na typ Boeing Business Jet (B737-7HZ) a Airbus 320, a s tím související doplnění odpovídající techniky schopné obsloužit tyto typy letadel.

V segmentu handlingových služeb tak Emitent v roce 2010 dosáhl 19%<sup>61</sup> podíl na trhu na Letišti Praha - Ruzyně Jih. Z celkových 12 070 odbavených letů obsloužil Emitent 2 295 letů. Jedná se o výrazné zvýšení tržního podílu oproti roku 2009, kdy Emitent obsloužil pouze 13%<sup>62</sup> letů z daného letiště.

### *Hangárování*

Kromě služeb handlingu poskytuje Emitent i služby hangárování. Pro tento účel využívá zejména své vlastní hangárovací prostory v Hangáru C na letišti Praha-Ruzyně Jih. V průběhu zimy 2009/2010 se opětovně ukázalo, že stávající hangárovací kapacita již nestačí. Tento nedostatek se výrazně promítl zejména do nákladů na odmrazování letadel a dále v podobě ušlého zisku v případech, kdy byl Emitent nucen odmítnout klienty požadující hangárování jejich stroje. S ohledem na potenciál tohoto segmentu podnikání se Emitent rozhodl provést rekonstrukci Hangáru C a výstavbu nového Hangáru ABS Jets na Letišti Praha – Ruzyně Jih. Tímto rozvojem došlo k zajištění dodatečné plochy o velikosti 5 000 m<sup>2</sup> určené pro hangárování až tří letadel velikosti Embraer Legacy 600, tří letadel Cessna Citation Bravo 550 a dvou letounů Gulfstream 550 (nebo adekvátní počet menších letadel). Kromě toho je k dispozici i linka pro mytí a úklid letadel, která rozšířila výnosový potenciál Emitenta. Náklady na výstavbu hangáru byly ve výši 200 000 000 Kč a účetní hodnota Hangáru C a Hangáru ABS Jets k datu 31. července 2011 činí 348 515 000 Kč. Při započítání hangárovacích kapacit obou hangárů dosahují hangárovací prostory Emitenta 8 000 m<sup>2</sup>.

<sup>58</sup> Fixed Base Operator, tedy poskytovatelem služeb na daném letišti s vlastní základnou na letišti

<sup>59</sup> Zdroj: Podíl handlingových společností na provozu OP Jih v roce 2009, Letiště Praha, a.s.

<sup>60</sup> Účetní hodnota nemovitostí podle českých účetních předpisů

<sup>61</sup> Zdroj: Podíl handlingových společností na provozu OP Jih v roce 2010, Letiště Praha, a.s.

<sup>62</sup> Zdroj: Podíl handlingových společností na provozu OP Jih v roce 2009, Letiště Praha, a.s.

Načasování výstavby Hangáru ABS Jets, které bylo naplánováno tak, aby k uvedení hangáru do plného provozu došlo nejpozději před zahájením zimní sezony 2011 (tzn. září 2011), se jeví z pohledu Emitenta jako ideální z následujících důvodů:

- (a) ze střednědobé předpovědi organizace EUROCONTROL<sup>63</sup> vyplývá, že celková krize v leteckém odvětví bude postupně překonávána tak, že v roce 2012 segment business letectví dosáhne minimálně úrovně přepravních výkonů z léta 2008 (vrchol růstu před nástupem ekonomické krize). Dále se očekává, že meziroční růst výkonů v segmentu business letectví v regionu střední a východní Evropy se bude pohybovat ve střednědobém horizontu 2012 – 2014 na úrovni 6,6-7,0%<sup>64</sup>.
- (b) Emitent získá v porovnání s dalšími handlingovými společnostmi (nejen na letišti Praha, ale i v České republice, Slovenské republice a v příhraničních oblastech ČR) konkurenční výhodu volné hangárovací kapacity, kterou může obchodně zrealizovat jak ve vlastním hangárování, tak zejména v dalším rozvoji svého handlingu. Emitent dále plánuje doplnit svou nabídku o další služby (např. mytí a čištění letadel) a nabídku základních skladovacích prostor přímo v hangáru. Významnou synergii hangáru ABS Jets představuje rovněž jeho možné využití pro licencované MRO (maintenance, repair and overhaul) na typ letadel Embraer Legacy (E – 135).

Statistiky Emitenta ukazují, že kapacity Hangáru C jsou vytíženy na 87,5% (1 273 letadla/rok, tj. průměrná obsazenost 3,5 letadla na den v období 2008 – 2009). Další letadla parkují na parkovacích stojácích. Většinou šlo o případy, kdy byl již hangár plný a dá se tedy předpokládat, že v případě volné kapacity by většina těchto letadel využila možnost hangárování.

Mezi zákazníky Emitenta, kterým budou poskytovány služby prostřednictvím nového hangáru, jsou: (a) majitelé letadel, kterým Emitent smluvně poskytuje správu letadel (AMS) na základě Aircraft Operator Certificate (AOC), (b) provozovatelé a majitelé letadel, kteří využívají Prahu jako svoji pravidelnou nebo příležitostnou destinaci. Další potenciál představují business letouny, které jsou v současnosti na Ruzyni bázované celoročně nebo po významnou část roku.

#### HANDLING A HANGÁROVÁNÍ

	2008	2009	2010
Počet zaměstnanců úseku	12	14	18
Počet odbavených letadel	339	854	1 283
Obrat úseku v tis. Kč (podíl na celkovém obratu Emitenta)	26 785 (3,5 %)	51 212 (5,3 %)	61 856 (6,1 %)
Hospodářský výsledek úseku (v tis. Kč)	18 061	29 045	14 243

#### 11.6. Údržba letadel

Údržba letadel je rovněž jednou z nejvýznamnějších činností Emitenta. V rámci této služby Emitent nabízí a poskytuje Line Maintenance a Base Maintenance. Line Maintenance je každodenní ošetřování, předletové a poletové přípravy a prohlídky, drobné opravy apod. Největší podíl prací se provádí dle potřeby provozu a při výskytu náhodných menších poruch. Line Maintenance se provádí primárně pro potřeby vlastní flotily, ale klienty jsou i další externí operátoři různých typů letadel. Base Maintenance tvoří základ činnosti technického úseku. Jedná se o provádění jak předepsané periodické údržby, tak i o realizaci oprav větších závad a povinných i vyžádaných modifikací letounů. Z hlediska spokojenosti klientů má velký význam mobilní asistenční služba v případě závad letounů na trati (mimo Evropu team ABS Jets vyjížděl i do Afriky, Blízkého východu, Asie a Karibiku). Emitent též na komerční bázi provádí plánování a řízení údržby pro operátory, kteří tuto schopnost sami nemají (např. Avconjet AG, AEG Air, Russian Copper Company).

<sup>63</sup> EUROCONTROL Medium Term Forecast Flight Movements 2011-2017, únor 2011, <http://www.eurocontrol.int>.

<sup>64</sup> EUROCONTROL Medium Term Forecast Flight Movements 2011-2017, únor 2011, <http://www.eurocontrol.int>.

V roce 2006 získal Emitent povolení EASA Part-145 od ÚCL, které ho opravňuje provádět kvalifikovanou údržbu (MRO – maintenance, repairs and overhaul). Emitent je dále oprávněn k provádění údržby podle požadavků mnoha jiných zemí mimo organizace EASA.

Od roku 2007 se Emitent stal autorizovaným servisním střediskem společnosti Embraer (EASC – Embraer Aircraft Service Center) k provádění Base Maintenance (předepsané prohlídky vyššího typu včetně tzv. C-Checku, výměny motorů a Auxiliary Power Unit (APU) (pomocný palubní zdroj), opravy draku, změny a přestavby interiéru, opravy laku, upgrade avioniky a jiných zařízení a softwaru) na letadlech typu Embraer Legacy 600 a Embraer Phenom 100.

V roce 2009 byly patrné dopady krize, které se odrazily zejména ve snížené poptávce po údržbě letadel. Přesto se podařilo dokončit řadu projektů, které významně zlepšují připravenost úseku údržby na období, kdy dojde opět ke zvyšování zájmu o údržbu letadel kategorie Business Jets. Emitent dále v roce 2009 prováděl poměrně agresivní expanzi na ruském trhu.

V roce 2010, s postupným oživením poptávky, si Emitent nadále udržel svoji pozici na trhu údržby letadel, a to zejména v oblasti trhů východních, tedy Ruska a Ukrajiny. Tato letadla a zákazníci nadále tvoří podstatnou část výnosů úseku údržby. V roce 2010 pak Emitent získal certifikaci pro údržbu letadel registrovaných ve Spojených Arabských Emirátech a díky tomu dokázal vstoupit na tento trh.

V oblasti rozvoje infrastruktury došlo v roce 2010 k realizaci dílny kompozitových oprav, což zajišťuje nejen nezávislost na externích dodavatelích a úsporu nákladů, ale i zlepšení portfolia nabízených služeb a diverzifikaci zdrojů výnosů. Dalším přínosem se stalo vybudování vlastní lakovny pro díly a podsestavy.

V současné době je úsek údržby letadel schopen a vybaven u typu Legacy 600 provádět 96-ti měsíční prohlídky, což je nejvyšší možný stupeň údržby na tomto typu letadla. Dále úsek údržby letadel pokračoval v dovybavení pro údržbu typu Phenom 100, provedl první revize tohoto nového typu a zahájil přípravu pro rozšíření oprávnění k údržbě pro Phenom 300.

## ÚDRŽBA

	2008	2009	2010
Počet zaměstnanců úseku	37	27	46
Obrat úseku v tis. Kč (podíl na celkovém obratu Emitenta)	104 752 (13,7 %)	135 383 (14,0 %)	144 442 (14,3 %)
Hospodářský výsledek úseku (v tis. Kč)	11 744	-2 204	4 383

### 11.7. Plánování letů

Operační dispečink Emitenta poskytuje službu plánování letů společností z celého světa. V rámci této služby Emitent pro klienty zabezpečuje plně digitalizované předletové přípravy dostupné po celém světě, dodávání letových plánů, přeletová a přistávací povolení, monitorování letů (živě a historicky), aktuální informace o letovém provozu a prostorech, celosvětové obrazové zpracování počasí a briefing počasí na danou trať, informace o letištích a handlingových společnostech na trati, RWY analýzy<sup>65</sup>, NOTAMy<sup>66</sup> a výkonové výpočty letadel.

Mezi nejvýznamnější klienty tohoto oddělení Společnosti patří např. tovární demo flotila výrobce letadel Embraer nebo Panamská vládní letka. Tým pracovníků oddělení operačního dispečinku primárně optimalizuje lety a minimalizuje náklady a rizika spojená s leteckou dopravou. Přípravuje posádkám letadel všechny potřebné navigační výpočty, přeletová a přistávací povolení, potřebnou dokumentaci. Rovněž zajišťuje vhodné ubytování, transporty posádek a další doplňkové služby. Používaný plánovací systém podporuje 260 typů letadel.

V současnosti plánuje tým operačního dispečinku Emitenta pravidelně lety všech strojů z vlastní letky a dalších cca 5 strojů externích provozovatelů.

<sup>65</sup> RWY analýza - Udává, zda letadlo a za jaké hmotnosti nákladu/cestujících je schopné bezpečně přistát/vzlétnout na dané přistávací a vzletové dráze v závislosti na její délce, okolní teplotě nebo síle větru.

<sup>66</sup> NOTAM - informace o zřízení, stavu nebo změně kteréhokoliv leteckého zařízení, služby nebo postupů nebo o nebezpečí, jejichž včasná znalost je nezbytná pro pracovníky, kteří se zabývají letovým provozem.

V roce 2009 se Emitentovi podařilo prohloubit spolupráci se stěžejním klientem, Brazílským Embraerem, při plánování jejich demo letů. Ke konci roku měli dispečeři Emitenta pod svou kontrolou až 6 letadel Embraeru najednou, aktuálně rozmístěných po celé zeměkouli. Kromě toho se operační dispečink Emitenta, jako jeden z prvních na světě, podílel na plánování prvních dodávacích letů nového typu letadla, Phenom 100. Pomohl tak například s dovozem 2 strojů britské společnosti FlairJet. V listopadu 2009 zahájil Emitent spolupráci s novým klientem, společností AEG Air, pro jejíž Embraer Legacy 600 poskytuje kompletní služby předletové přípravy, plánování a monitorování letů. V průběhu roku 2009 získal Emitent povolení ÚCL operovat komerční lety podle pravidel non-ETOPS 180<sup>67</sup>. Díky tomu mohl dispečink ABS Jets v listopadu 2009 poprvé naplánovat komerční přelet Atlantského oceánu.

V průběhu roku 2009 byla do provozu uvedena pilotní verze nového systému AFOS (ABS Jets Flight Operations System), který výrazně usnadňuje spolupráci všech složek podílejících se na letovém provozu společnosti.

V roce 2010 se společnosti podařilo získat povolení k provádění obchodních letů do USA. Za celý rok potom úspěšně provedla celkem 24 komerčních letů vlastními stroji do/v rámci USA. Každý takový let znamená výraznou úsporu nákladů pro klienty.

Ke konci roku 2010 Emitent oficiálně převzal od výrobce dokončenou první verzi interního letově-operačního systému AFOS. Díky tomu se Emitent zařadil mezi několik málo leteckých společností na světě, které disponují vlastním systémem vyvinutým tzv. „na míru“.

## PLÁNOVÁNÍ LETŮ

	2008	2009	2010
Počet zaměstnanců úseku	11	13	12
Obrat úseku v tis. Kč (podíl na celkovém obratu Emitenta)	22 069 (2,9 %)	17 021 (1,8 %)	47 028 (4,7 %)
Hospodářský výsledek úseku (v tis. Kč)	-111	1 846	2 271

### 11.8. Ostatní činnosti Emitenta

#### (a) Charter a brokerage

Emitent poskytuje charterové a brokerské služby, v rámci kterých nabízí svým klientům lety po celém světě. Výhodou cestování business jetem je, že letadlo může přistávat i na menších letištích, která nejsou pro tradiční aerolinky dostupná, čímž se výrazně sníží doba cestování po zemi. V rámci těchto služeb jsou flotila i posádka klientům k dispozici 24 hodin denně a 365 dnů v roce. Pokud není k dispozici letadlo z flotily letadel provozovaných Emitentem (charter), společnost zařídí let letadlem stejného standardu a kvality (brokerage).

I přes globální finanční krizi Emitent zaznamenal stabilní růst poptávky po charterovém létání. Nárůst počtu požadavků po charterových letech způsobil i zvýšené využívání brokerovaných letů, což bylo v porovnání s rokem 2009 vnímáno jako nezanedbatelná indicie svědčící o ožívování trhu. Rozhodnutím seznámit širší veřejnost s nabízenými službami v oblasti charterové přepravy a brokerage se ABS Jets podařilo výrazně posílit svou pozici jak na tuzemském trhu, tak i v zahraničí, zejména pak v Rusku. Spolu s úspěšným a efektivnějším vytěžováním kapacit charterových letů či medializací účasti ABS Jets na prestižních akcích, např. každoroční výstavě EBACE, se dařilo kontinuálně rozšiřovat síť partnerských operátorů a portfolio stálých klientů.

<sup>67</sup> Non-ETOPS 180 označuje oprávnění provádět dálkové lety dvoumotorovými letadly po tratích, jejichž každý bod je vzdálen maximálně 180 minut od nejbližšího vhodného záložního letiště.

(b) Travel Management

ABS Jets zařizuje dodatečné služby spojené s obchodními či soukromými cestami na různých úrovních. Mezi poskytovanými službami jsou například pronájmy aut, limuzín, vrtulníků, lodí a zajištění ubytování, dále zajištění rezervace konferenčních místností, VIP salónků a zajištění vstupenek na různé akce.

(c) Poradenské služby

Emitent poskytuje poradenské služby společně nebo jednotlivcům při rozhodování v oblasti nákupu a prodeje letadel. Emitent jako lídr v odvětví poskytuje komplexní portfolio služeb a radí svým klientům od počáteční fáze při výběru optimálního typu letadla podle potřeb klienta, přes návrh financování, návrh interiéru, plánování letů, nabídky handlingových služeb, až po zajištění posádky.

Emitent spolupracuje se společností SG Equipment Finance, specialistou na zprostředkování a poskytování financí v České a Slovenské republice k pořízení letadel i vrtulníků.

(d) Zprostředkování prodeje letadel

V rámci své podnikatelské činnosti Emitent též poskytuje služby při prodeji a nákupu letadel. Při poskytování této služby zaměstnanci Emitenta provedou klienty procesem nákupu či prodeje nového nebo již použitého letadla, od přípravy cenové nabídky, přes vyjednávání konečných podmínek nákupu, záruk a jiných specifických podmínek, až po asistenci při přizpůsobení letadla dle klientových požadavků, s dodáním letadla, jeho registrací a administrativou spojenou s vlastnictvím.

Emitent je autorizovaným obchodním zástupcem společnosti Embraer na území České republiky a na Slovensku. Společnost tak nabízí klientům plnou autorizovanou podporu s širokou nabídkou letounů.

**OSTATNÍ ČINNOSTI EMITENTA\***

	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Počet zaměstnanců úseku	22	29	30
Obrat úseku v tis. Kč (podíl na celkovém obratu Emitenta)	116 498 (15,3 %)	97 472 (10,1 %)	108 616 (10,8 %)
Hospodářský výsledek úseku (v tis. Kč)	-3 131	795	2 742

*\*zde jsou uvedeny finanční čísla za segmenty: Travel management, charterové a brokerské služby, poradenské služby a prodej letadel.*

## 12. RELEVANTNÍ TRHY VE VZTAHU K EMITENTOVÍ

### 12.1. Trhy, na kterých Emitent soutěží

Emitent soutěží na trhu obchodní letecké dopravy v segmentu Business Jets v regionu střední a východní Evropy. Tento trh lze ve vztahu k Emitentovi dále podrobněji segmentovat na (a) správu a provoz letadel, (b) handling & hangárování letadel, (c) údržbu letadel, (d) plánování letů, (e) travel management, (f) charter a brokerage, (g) poradenské služby, a (h) prodej letadel.

### 12.2. Tržní podíly a situace na jednotlivých trzích

#### *Správa a provoz letadel*

V České republice a na Slovensku kromě Emitenta nabízí lety a management letadel tyto společnosti:

- (a) Opera Jet, Slovensko (provozují následující letouny: Beechcraft King Air B200 GT, Citation Mustang, Citation JET, Citation CJ 2, Citation CJ 3, Dassault Falcon 2000, Gulfstream G200, Dassault-Falcon 900 LX)
- (b) Silesia Air (provozují zejména air taxi s možností využít následující stroje: Cessna 560XL Citation XLS+, Cessna 560XL Citation Excel, Cessna 560 Citation V a Cessna 525 Citation Jet)
- (c) Grossman Jet Service (provozují následující letouny: Embraer Legacy 600, Cessna Citation Jet 2, Hawker 900 XP)
- (d) Time Air (převážně zprostředkovává charterové lety)

#### *Handling & hangárování letadel*

Na Letišti Praha – Ruzyně Jih kromě Emitenta nabízí executive handling tyto společnosti:

- (a) Letiště Praha, a.s.
- (b) Eurojet service s.r.o.
- (c) Aviation Service a.s.
- (d) Menzies Aviation (Czech) s.r.o.

Na Letišti Praha - Ruzyně Jih jsou v současné době k dispozici následující hangáry: (a) 2 hangáry ABS Jets: 3 000 + 5 000 m<sup>2</sup> hangárovací plochy, (b) dva hangáry Aviation Service, kde starší hangár má 1200m<sup>2</sup> hangárovací plochy a nový hangár (otevřený v 2009) má 1800 m<sup>2</sup> hangárovací plochy.

Kromě Letiště Praha – Ruzyně Jih jsou hangárovací plochy na následujících veřejných mezinárodních letištích v ČR: (a) velmi omezenou kapacitu hangárování v okolí Prahy pro všeobecné letectví a malé byznys letouny nabízí letiště Vodochody a Mnichovo Hradiště; (b) letiště Kbely má poměrně významné hangárovací kapacity, ale vzhledem k tomu, že se jedná o letiště využívané výhradně Armádou České republiky, nejsou tyto kapacity komerčně využitelné, (c) společnost Central Connect Group, a.s. může nabídnout na letišti Ostrava významnou kapacitu (celková plocha hangáru je 11 680 m<sup>2</sup>) pro hangárování ve vlastním MRO hangáru v případě, že nebude využita jeho MRO kapacita, (d) letiště v Hradci Králové má omezenou kapacitu pro hangárování v bývalých vojenských technických opravnách a bývalých úkrytech letadel. Tuto službu ale, stejně jako letiště Pardubice, veřejně nenabízejí, (e) ostatní letiště v České republice kapacitou na hangárování nedisponují.

#### *Údržba letadel*

V Evropě kromě Emitenta v daném segmentu typů nabízí MRO například tyto společnosti:

- (a) Jet Aviation (báze Düsseldorf a Vnukovo - zejména pro oblasti Německo, Rusko)
- (b) Inflight (báze Stanstead - zejména pro oblast Velká Británie)
- (c) Ruag (báze Mnichov - zejména pro oblasti Švýcarsko, Německo)
- (d) Embraer (báze Le Bourget - zejména pro oblasti Francie, Portugalsko)
- (e) Lufthansa Technik (báze Hamburk, Basilej, Alzey – zejména pro oblasti Německo, Švýcarsko)

Dle názoru Emitenta, ABS Jets vůči této konkurenci disponuje výhodou spočívající zejména ve své vysoké flexibilitě k požadavkům zákazníků, schopnosti provádění oprav na úrovni C-checků a nižší ceně při vysokých standardech kvality. Vůči významné klientele z východní Evropy a Ruska je výhodou i geografická pozice a tradiční obchodní a kulturní vztahy.

#### *Charter a brokerage*

Kromě Emitenta nabízí charterové lety v České a Slovenské republice společnosti Grossmann Jet Service, Time Air, Silesia Air a Opera Air. Dále v tomto charterovém regionu působí společnost Net Jets, přinášející českým a



slovenským klientům „balíčky“ letových hodin. V Čechách i na Slovensku již působí společnosti zabírající se charterováním Business jetů, typem letadel však zasahují Emitenta jen minimálně. Tyto firmy doplňují nabídku Business jetů na trhu o letadla ve výrazně menší kategorii.

#### *Poradenské služby a zprostředkování prodeje letadel*

Na českém trhu působí další dvě společnosti zajišťující nákup a prodej letadel. Jedná se o společnost Opera Aircraft Sales a.s., která má autorizaci prodávat letadla Gulfstream, a výrobce Bombardier, který má v regionu své vlastní obchodní zástupce, nacházející se v USA a v Londýně.

#### 12.3. Základ prohlášení Emitenta o postavení v hospodářské soutěži

Zdroje informací prezentovaných v článku 12.2 tohoto Prospektu výše vycházejí z interních podkladů a analýz Emitenta, veřejně dostupných informací, včetně informací uvedených na internetových stránkách zmíněných soutěžitelů a studie 1. PROJEKTOVÁ, a.s., která byla vytvořena v dubnu 2010 v souvislosti se smlouvou o dílo pro stavbu nového Hangáru ABS Jets Emitenta (viz též kapitola 16 tohoto Prospektu).

### 13. AKCIONÁŘSKÁ A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

#### 13.1. Akcionářská struktura Emitenta

Emitent má tři akcionáře, a to: (a) společnost Arthur, Bradley & Smith Ltd. ovládající 50% akcií Emitenta, (b) společnost Bridgehill Limited ovládající 25% akcií Emitenta a (c) společnost J&T Bank (Switzerland) Ltd. ovládající rovněž 25% akcií Emitenta. Ve vztahu k historickému vývoji akcionářské struktury odkazujeme na čl. 9.2 tohoto Prospektu výše.

Společnost Arthur, Bradley & Smith Ltd. je holdingová společnost, která kromě podílu v ABS Jets též ovládá, resp. vlastní podíly v dalších osobách s emitentem propojených – bližší informace k těmto účastem jsou uvedeny v čl. 13.2 níže. Kromě správy těchto účastí společnost Arthur, Bradley & Smith Ltd. nevykonává žádnou podnikatelskou činnost ani jinou významnou aktivitu. Společnost Bridgehill Limited je kyperská společnost s ručením omezením. Zabývá se správou dceřiných společností. S ohledem na minoritní podíl společnosti Bridgehill Limited na Emitentovi, není další popis aktivit a účastí této společnosti relevantní, neboť z pohledu Emitenta se nejedná o osobu ovládající Emitenta.

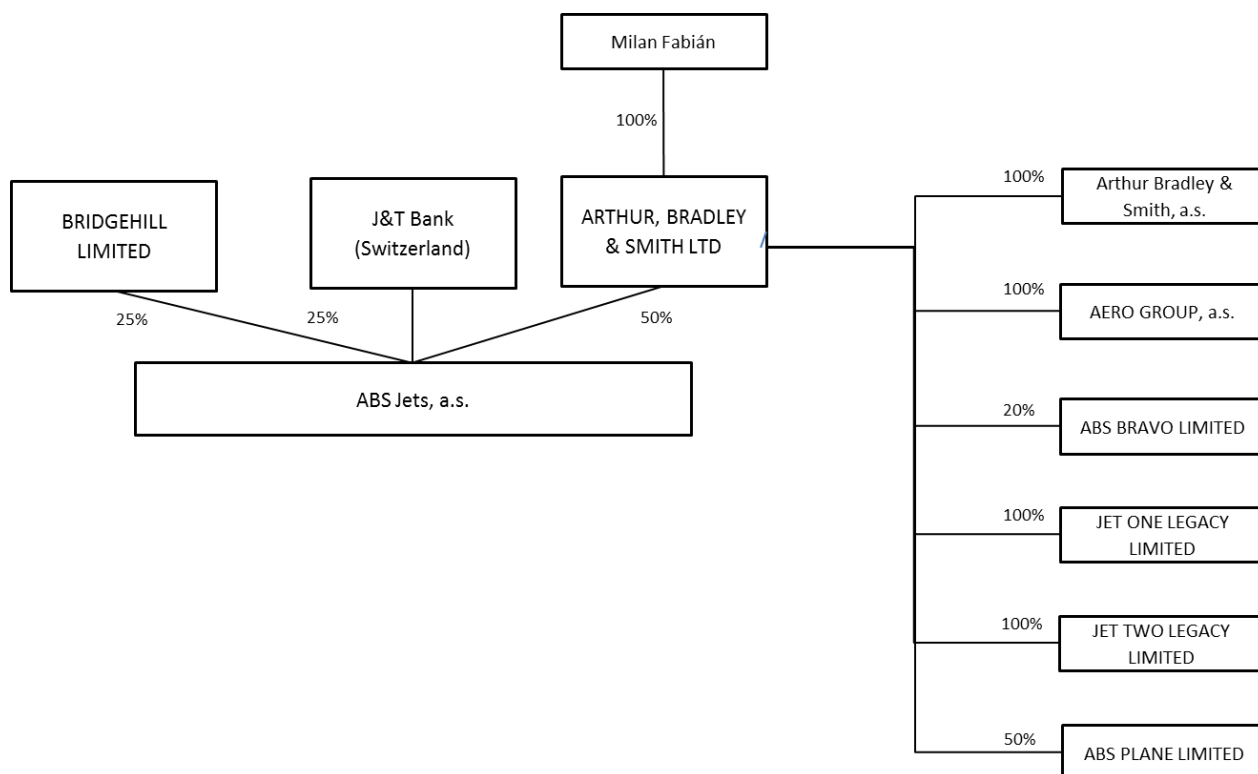
Společnost J&T Bank (Switzerland) Ltd. je společností založenou a existující podle švýcarského práva. Daná společnost působí jako banka a má k tomu veškerá potřebná oprávnění a licence, které jsou dle švýcarského práva nezbytná. S ohledem na minoritní podíl společnosti J&T Bank (Switzerland) Ltd. na Emitentovi, není další popis aktivit a účastí této společnosti relevantní, neboť z pohledu Emitenta se nejedná o osobu ovládající Emitenta.

Ovládající osobou společnosti Arthur, Bradley & Smith Ltd. je ze 100% fyzická osoba pan Milan Fabián, trvale bytem Jána Stanislava 3010/3, Bratislava, Slovenská Republika, narozeným dne 17.12.1968. Pan Milan Fabián je dále ve smyslu §66a Obchodního zákoníku ovládající osobou následujících osob:

- (a) **TIRILLA EQUITY LIMITED**, se sídlem Akropoleos, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nikosie P.C. 2012, Kypr, Identifikační číslo: HE198550, působící jako holdingová společnost
- (b) **Hamra Holding Limited**, se sídlem Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, Identifikační číslo: 1593877, působící jako společnost spravující majetkové účasti v jiných společnostech.

#### 13.2. Organizační struktura skupiny Emitenta

Společnost Arthur, Bradley & Smith Ltd. pak kromě svého podílu v Emitentovi ovládá, resp. vlastní podíly několika dalších společnostech, které jsou blíže popsány níže v této kapitole. Strukturu akcionářů Emitenta a s ním propojených osob znázorňuje následující schéma:



#### **Arthur Bradley & Smith a.s.**

Sídlo: Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00  
 Datum vzniku: 12. ledna 2000  
 Identifikační číslo: 261 45 251  
 Výše základního kapitálu: 131 500 000,- Kč  
 Registrační autorita: obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 6334  
 Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 100% akcií na této společnosti  
 Předmět činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

#### **AERO GROUP, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00  
 Datum vzniku: 30. června 2006  
 Identifikační číslo: 275 70 797  
 Výše základního kapitálu: 2 000 000,- Kč  
 Registrační autorita: obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10876  
 Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 100% akcií na této společnosti  
 Předmět činnosti: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor

**ABS Bravo Limited**

Sídlo: 3 Auburn Villas, Monkstown, Co. Dublin, Irská republika  
Datum vzniku: 9. září 2005  
Identifikační číslo: 398941  
Výše základního kapitálu: 10 EUR  
Registrační autorita: Register of Companies in Dublin  
Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 20% akcií na této společnosti  
Předmět činnosti: pronájem letadla

**ABS Plane Limited**

Sídlo: 3 Auburn Villas, Monkstown, Co. Dublin, Irská republika  
Datum vzniku: 17. srpna 2006  
Identifikační číslo: 425003  
Výše základního kapitálu: 2 EUR  
Registrační autorita: Register of Companies in Dublin  
Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 50% akcií na této společnosti  
Předmět činnosti: pronájem letadla

**Jet One Legacy Limited**

Sídlo: 3 Auburn Villas, Monkstown, Co. Dublin, Irská republika  
Datum vzniku: 20. září 2007  
Identifikační číslo: 446478  
Výše základního kapitálu: 2 EUR  
Registrační autorita: Register of Companies in Dublin  
Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 100% akcií na této společnosti  
Předmět činnosti: pronájem letadla

**Jet Two Legacy Limited**

Sídlo: 3 Auburn Villas, Monkstown, Co. Dublin, Irská republika  
Datum vzniku: 20. září 2007  
Identifikační číslo: 446479  
Výše základního kapitálu: 2 EUR  
Registrační autorita: Register of Companies in Dublin  
Podíl: Arthur Bradley & Smith Ltd. vlastní 100% akcií na této společnosti  
Předmět činnosti: momentálně bez činnosti

**13.3. Ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem**

Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi nejsou známá žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem.

## 14. ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY EMITENTA

Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky. Řídící, resp. dozorčí orgán Emitenta představují představenstvo a dozorčí rada.

### 14.1. Představenstvo Emitenta

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta a jako takové řídí činnost Emitenta a jedná jeho jménem navenek. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo rozhoduje způsobem stanoveným v Obchodním zákoníku. Představenstvo také zabezpečuje obchodní vedení společnosti včetně řádného vedení účetnictví a předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty. Představenstvo je orgán, který je oprávněn a v některých případech povinen svolat valnou hromadu Emitenta.

V případě, že s takovým způsobem hlasování souhlasí všichni členové představenstva, je možné připustit i písemné korespondenční hlasování. Člen představenstva, který se neúčastní zasedání představenstva může hlasovat pomocí písemného stanoviska zaslání předsedovi představenstva k jednotlivým bodům programu. Předsedající je povinen seznámit členy představenstva s tímto stanoviskem. Hlasující se pak považují za přítomné. Písemné stanovisko je součástí zápisu představenstva.

K uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky nebo z konsolidované účetní závěrky, se vyžaduje souhlas dozorčí rady.

#### Členové představenstva

Představenstvo má 3 členy volené a odvolávané valnou hromadou. Člen představenstva musí splňovat podmínky vyplývající z příslušných ustanovení Obchodního zákoníku. Funkční období člena představenstva činí 5 let. Opětovná volba téhož člena je možná. Odstoupení člena představenstva musí být učiněno písemnou formou a musí být doručeno představenstvu. Výkon funkce člena představenstva končí dnem, kdy odstoupení projednalo nebo mělo projednat představenstvo. Ostatní ustanovení § 66 odst. 1 Obchodního zákoníku tím nejsou dotčena.

Představenstvo ze svých členů volí a odvolává předsedu.

Představenstvo Emitenta je složeno z následujících osob:

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Rok narození
Ing. David Kyjovský	předseda představenstva	1. února 2008	1962
Mgr. Zdeněk Dvořák	člen představenstva	19. září 2006	1965
Vladimír Peták	člen představenstva	15. dubna 2008	1976

#### **Ing. David Kyjovský**

*předseda představenstva ABS Jets, a.s.*

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. února 2008

Narozen: 30. listopadu 1962

Bytem: Praha 5, Pravoúhlá 15, PSČ: 150 00

David Kyjovský vystudoval České vysoké učení technické v Praze a v roce 1993 získal titul MBA na US Business School of Prague (program řízený Rochester Institute of Technology).

Jeho profesní kariéra začala působením v pozici investičního ředitele ve společnosti Catalyst (americká společnost rizikového a rozvojového kapitálu). Následně působil jako generální ředitel makléřské společnosti Evroinvest, a poté jako ředitel Eastern Cement Holding. Od 1999 do 2008 působil ve skupině PPF, kde řídil korporátní a finanční strategii nových investičních projektů. Od roku 2008 do 2010 zastával pozici generálního ředitele ABS Jets.

David Kyjovský působí v následujících společnostech, jež jsou z pohledu emitenta významné:

- (a) Jednatel a společník ve společnosti **AVIATEC spol. s r.o.**, se sídlem Praha 9, Mechovka 612, PSČ: 190 14, IČ: 27912698;
- (b) Člen dozorčí rady **1. PROJEKTOVÁ, a.s.**, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 28509056;

### **Mgr. Zdeněk Dvořák**

*člen představenstva ABS Jets, a.s.*

Den vzniku funkce v představenstvu: 19. září 2006  
Narozen: 17. dubna 1965  
Bytem: Praha 10, Nad Sadem 462/8, PSČ: 109 00

Zdeněk Dvořák vystudoval Vysokou vojenskou pedagogickou školu a postgraduální studium na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Před nástupem do představenstva ABS Jets pracoval jako náměstek pro strategii a rozvoj ve státním podniku LOM Praha, řídil akvizici, převzetí a začlenění společnosti LET Kunovice, a.s. do společnosti PAMCO, a.s. Následně pro J&T Finance Group, a.s. řídil přípravu akvizice společnosti Aero Vodochody, a.s., po té se stal ředitelem Odboru projektového financování J&T Banka, a.s. Zdeněk Dvořák spolupracoval s ABS Jets od svého nástupu do skupiny J&T, kde zastřešoval business development skupiny v oblasti letectví. Tato spolupráce vyvrcholila v roce 2006, kdy pro ABS připravil strategický plán rozvoje společnosti. Vedle této pozice dnes řídí výstavbu a náběh nové ocelářské společnosti Slovakia Steel Mills, a.s., kde je též předsedou představenstva.

Zdeněk Dvořák působí v následujících společnostech, jež jsou z pohledu emitenta významné:

- (a) Předseda představenstva **Slovakia Steel Mills, a.s.**, se sídlem Priemyselná 720, Strážske 072 22, Slovenská republika, IČ: 36 772 623

### **Vladimír Peták**

*člen představenstva ABS Jets, a.s.*

Den vzniku funkce v představenstvu: 15. dubna 2008  
Narozen: 30. září 1976  
Bytem: Praha 4, Na Líše 1231/11, PSČ: 141 00

Vladimír Peták studoval Vysokou školu finanční a správní v Praze.

Profesionální kariéru začínal ve finančním sektoru. Nejprve se věnoval daňovému poradenství, poté působil na pozici ekonoma nebo finančního ředitele ve společnostech LCS International, Fast CR, KPMG a skupiny J&T. Do společnosti ABS Jets nastoupil Vladimír Peták v r. 2007 jako nový finanční ředitel, a od r. 2009 je jejím generálním ředitelem.

Vladimír Peták nepůsobí v žádné společnosti, jež by z pohledu Emitenta byla významnou.

#### 14.2. Dozorčí rada Emitenta

Působnost dozorčí rady vyplývá z Obchodního zákoníku. Dozorčí rada především dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolují, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Dozorčí rada dále přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti, a na valné hromadě navrhuje potřebná opatření.

Dozorčí rada má 3 členy volené a odvolávané valnou hromadou. Dva členy dozorčí rady volí valná hromada a jednoho člena dozorčí rady zaměstnanci společnosti ve smyslu ustanovení § 200 Obchodního zákoníku.

Pokud zanikla účast některého či některých členů dozorčí rady volených valnou hromadou a současně celkový počet všech členů dozorčí rady volených valnou hromadou neklesl pod jednu polovinu, může dozorčí rada jmenovat (kooptovat) náhradní členy do příštího zasedání valné hromady.

Funkční období člena dozorčí rady činí 5 let. Opětovná volba téhož člena je možná. Člen dozorčí rady musí splňovat podmínky vyplývající z příslušných ustanovení Obchodního zákoníku.

Odstoupení člena dozorčí rady musí být učiněno písemnou formou a doručeno dozorčí radě, a to k rukám jejího předsedy, je-li zvolen. Výkon funkce člena dozorčí rady končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada. Ostatní ustanovení § 66 odst. 1 Obchodního zákoníku tím nejsou dotčena.

Dozorčí rada ze svých členů volí a odvolává předsedu dozorčí rady.

Dozorčí rada uděluje předchozí souhlas k rozhodnutím představenstva, pokud tak stanoví obecně závazný předpis nebo stanovy Emitenta. Dozorčí rada rozhoduje způsobem stanoveným v Obchodním zákoníku. Dozorčí rada může přijmout rozhodnutí i mimo své zasedání.

Dozorčí rada Emitenta je složena z následujících osob:

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Rok narození
<b>Ing. Petr Horský</b>	předseda dozorčí rady	26. listopadu 2009 (členem od 1. února 2008)	1958
<b>Ing. Stanislav Kučera</b>	člen dozorčí rady	10. března 2008	1976
<b>Ing. Markéta Bobková</b>	člen dozorčí rady	21. června 2011	1977

#### **Ing. Petr Horský**

*předseda dozorčí rady ABS Jets, a.s.*

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 1. února 2008

Narozen: 22. června 1958

Bytem: Praha 10, Oblouková 684/17, PSČ: 101 00

Petr Horský vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze.

Svou kariéru začal na Ministerstvu hospodářství, po kterém vstoupil do privátního sektoru jako analytik do společnosti Čokoládovny Praha, a.s. Poté se stal vedoucím controllingu oddělení cukrářské výroby v Nestlé Czech Republic. Od roku 2000 pracuje ve společnostech skupiny PPF, zejména na pozicích v controllingu a v interním auditu na speciálních projektech.

Petr Horský nepůsobí v žádné další společnosti, jež by z pohledu Emitenta byla významnou.

#### **Ing. Stanislav Kučera**

*člen dozorčí rady ABS Jets, a.s.*

Den vzniku členství v dozorčí radě: 10. března 2008

Narozen: 14. října 1976

Bytem: Kralupy nad Vltavou, U křižku 57, PSČ: 278 01

Stanislav Kučera má technické vzdělání v oboru leteckého inženýrství, které vystudoval na Českém vysokém učení technickém v Praze.

Kariéru začal jako inspektor vstupní kvality u společnosti AERO Vodochody. Poté zastával funkci plánovače údržby a logistiky u ABA Air. Od roku 2004 působí v ABS Jets, kde nyní zastává funkci Continuous Airworthiness Managera a zodpovídá tak za řízení letové způsobilosti letounů společnosti.

Stanislav Kučera nepůsobí v žádné další společnosti, jež by z pohledu Emitenta byla významnou.

## **Ing. Markéta Bobková**

*člen dozorčí rady ABS Jets, a.s.*

Den vzniku členství v dozorčí radě: 21. června 2011  
Narozen: 31. srpna 1977  
Bytem: Praha 3, Jeseniova 1725/125, PSČ: 130 00

Markéta Bobková vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze.

Profesionální kariéru začínala v poradenské společnosti PricewaterhouseCoopers a pak tři roky působila jako daňový poradce v mezinárodní advokátní kanceláři Noerr, kde nějakou dobu pracovala přímo v její centrále v Mnichově. Od roku 2006 do roku 2010 byla členkou Transaction Tax týmu poradenské společnosti Ernst & Young, kde se věnovala převážně fúzím, akvizicím a daňovým strukturám. Nyní působí jako vedoucí daňového oddělení skupiny J&T. Od roku 2003 je členkou Komory daňových poradců České republiky.

Markéta Bobková nepůsobí v žádné společnosti, jež by z pohledu Emitenta byla významnou.

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

Emitent prohlašuje, že na členy představenstva Emitenta a členy dozorčí rady Emitenta se vztahují zákonná omezení stanovená v § 196 Obchodního zákoníku, týkající se konkurence mezi členy představenstva a Emitentem a mezi členy dozorčí rady a Emitentem. Členové představenstva ani členové dozorčí rady nesmějí podnikat v oboru stejném nebo obdobném oboru podnikání Emitenta ani vstupovat s Emitentem do obchodních vztahů, zprostředkovávat nebo obstarávat pro jiné osoby obchody Emitenta, účastnit se na podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo podobným předmětem podnikání, vykonávat činnost jako statutární orgán nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo s obdobným předmětem podnikání, ledaže jde o koncern.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady Emitenta k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

### 14.4. Dodržování principů správy a řízení společnosti

Emitent se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Obchodní zákoník. Emitent se při své správě a řízení neřídí pravidly stanovenými v Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD (2004) (dále jen „Kodex“). Tento Kodex, který byl vypracován Komisí pro cenné papíry, je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

Pravidla stanovená v Kodexu se v určité míře překrývají s požadavky kladenými na správu a řízení obecně závaznými předpisy České republiky, proto lze říci, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení Prospektu fakticky dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla stanovená v Kodexu, výslovně do své správy a řízení neimplementoval, ani podle Kodexu při své správě a řízení nepostupuje, činí pro účely tohoto Prospektu shora uvedené prohlášení, že při své správě a řízení nedodržuje pravidla stanovená v Kodexu.

Účetní závěrky Emitenta za jednotlivá účetní období jsou auditovány externími auditory v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy. U Emitenta nebyl zřízen kontrolní výbor pro audit popsaný v Kodexu.

### 14.5. Další obsah Stanov a Zakladatelské listiny Emitenta

Stanovy Emitenta upravují zejména firmu a sídlo společnosti, předmět podnikání, výši základního kapitálu a způsob splácení emisního kursu akcií, počet a jmenovitou hodnotu akcií, formu a podobu akcií, počet hlasů spojených s jednou akcií a způsob hlasování na valné hromadě a další práva spjatá s akciemi, způsob svolávání valné hromady, její působnost a způsob jejího rozhodování, počet členů představenstva, dozorčí rady nebo jiných orgánů, délku funkčního období členů těchto orgánů, jakož i vymezení jejich působnosti a způsobu rozhodování, způsob tvorby rezervního fondu, způsob rozdělení zisku a úhrady ztráty, důsledky porušení povinnosti splatit včas upsané akcie, pravidla postupu při zvyšování a snižování základního kapitálu, postup při doplňování a změně stanov. Relevantní podrobnosti o úpravě obsažené ve stanovách Emitenta jsou obsaženy v příslušných kapitolách tohoto Prospektu.

Při zakládání Emitenta nebyla uzavřena zakladatelská smlouva, nýbrž zakladatelská listina, jelikož Emitent byl založen jediným zakladatelem. Zakladatelská listina je svojí povahou jednorázovým rozhodnutím zakladatele o založení společnosti a její další obsah byl později překonán změnami stanov v bodech, jež upravuje.



## 15. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

### 15.1. Dodavatelské smlouvy

- (a) Dodavatelem zemního plynu pro Emitenta je Pražská plynárenská, a.s. Smlouva o sdružených službách dodávky a odběru zemního plynu byla uzavřena dne 7. července 2011 na dobu určitou, do 1. srpna 2012. Dále dne 8. července 2011 byla uzavřena smlouva o připojení k distribuční soustavě zemního plynu na dobu neurčitou.
- (b) Dodavatelem elektřiny pro Emitenta je Letiště Praha, a.s. Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny byla uzavřena dne 29. července 2009 na dobu neurčitou. Dále byla uzavřena smlouva o připojení dne 31. května 2011 na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíce.
- (c) Dodavatelem pitné vody pro Emitenta je Letiště Praha, a.s. Smlouva o dodávce pitné vody a o odvádění odpadní vody byla uzavřena dne 31. května 2011 na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 30 dní.
- (d) Smlouva o odvádění srážkových a kontaminovaných vod letištní kanalizací byla uzavřena Emitentem se společností Letiště Praha, a.s. dne 31. května 2011 na dobu neurčitou.
- (e) Nájemní smlouva na pronájem pozemku k výstavbě a provozování hangáru ABS Jets s Letištěm Praha, s.p. byla uzavřena dne 22. června 2006 na dobu určitou do 19. července 2036.
- (f) Nájemní smlouva na pronájem pozemku za účelem zřízení a provozování parkoviště před Hangárem C byla uzavřena ze dne 31. března 2011 na dobu určitou do 31. března 2016 s opcí na dalších 5 let.

Smlouva na dodávku leteckých pohonných hmot na Letišti Praha Ruzyně- Jih mezi ABS Jets a schváleným dodavatelem má platnost do října 2011. K Datu emise probíhá výběrové řízení na nového dodavatele.

### 15.2. Smluvní vztahy z financování a finančních investic

- (a) Dne 24. září 2010 uzavřel Emitent smlouvu o úvěru s J&T Bankou. Dne 26. září 2005 uzavřel Emitent s J&T Bankou, a.s. smlouvu o poskytnutí kontokorentního úvěru. Na základě dodatku č.7 ze dne 24. září 2010 je Emitent oprávněn čerpat kontokorentní úvěr až do celkového rámce 25 000 000 Kč. Úvěr je zajištěn směnečným ujednáním. Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu činí čerpaná a nesplacená výše jistiny na kontokorentním úvěru 10 505 725 Kč.
- (b) Dne 24. září 2010 uzavřel Emitent smlouvu o úvěru s J&T Bankou, a.s., na základě které získal možnost čerpat úvěr až do výše 380 000 000 Kč. Ke dni vydání Prospektu činí čerpaná a dosud nesplacená částka úvěru 365 700 000 Kč. Pohledávka věřitelů z tohoto úvěru je ke dni Prospektu zajištěna zástavním právem k Pozemku a budově Hangáru C, zástavním právem k věcem movitým, zástavním právem k pohledávkám a směnečným ujednáním k blankosměnce.

### 15.3. Smluvní vztahy k letadlům

Emitent není vlastníkem letadel, jež provozuje. Vlastníky letadel jsou jednotliví klienti Emitenta. Smluvní vztahy mezi Emitentem a vlastníky letadel začínají při poskytování poradenství při nákupu letadel. Velmi často je pak na tento úvodní vztah navázáno smlouvou o provozování a správě letadel či smlouvou o údržbě letadla. Tyto smlouvy jsou uzavírány na dobu neurčitou.

### 15.4. Smluvní vztahy s Embraerem

Emitent má se společností Embraer uzavřenou zejména smlouvu o obchodním zastoupení a servisní smlouvu. V případě smlouvy o obchodním zastoupení se jedná o nevýhradní obchodní zastoupení pro území České a Slovenské republiky. Servisní smlouva společností ABS Jets umožňuje provádět autorizovanou údržbu vybraných typů civilních letadel vyráběných společností Embraer (aktuálně typy Legacy a Phenom 100), včetně záručních oprav a definuje práva a povinnosti při zabezpečení údržby pro provozovatele letounů Embraer. Servisní smlouva je uzavírána na dobu tří let a automaticky 3x prodlužována vždy o jeden rok. Současná lhůta platnosti, resp. lhůta k obnovení skončí v r. 2013. Výpovědní lhůta činí 60 dnů. Se společností Embraer byla uzavřena smlouva „On-site stock agreement“ ze dne 1. srpna 2009, platná do 31. července 2011.

#### 15.5. Smluvní vztahy související s výstavbou Hangáru ABS Jets a přestavbou Hangáru C

Emitent má se společností 1. PROJEKTOVÁ a.s. uzavřenou smlouvu o realizaci výstavby ABS Jets Centra LKPR JIH v Praze Ruzyně. Předmětem smlouvy je: a) dodání marketingové studie k hangárovacímu potenciálu na letišti Ruzyně; b) sestavení obchodního plánu ve stres verzích; c) vyjednání financování a příprava úvěrové dokumentace; d) zpracování studie a projektové dokumentace k předmětu výstavby; e) činnost Cost and Value; f) realizace výstavby (tj. nový Hangár ABS Jets, výstavba administrativních prostor v hangáru C, parkoviště před hangárem C a rekonstrukce podlahových prostor MRO v hangáru C); g) vypracování znaleckého posudku ke stanovení jednorázové ceny za zřízení neomezeného věcného břemene k pozemkům přeloženého NN vedení; h) komplexní měsíční reporting postupu výstavby po stránce věcné časové a finanční; i) zhotovení dokumentace konečného provedení díla; j) příprava kolaudace ve prospěch investora; k) předání díla do užívání investora; l) plnění záručních podmínek.

#### 15.6. Nájemní vztahy

Emitent dále pronajímá na základě Smlouvy o nájmu nebytových prostor ze dne 29. října 2007 společností AERO GROUP, a.s. 2904 m<sup>2</sup> části Hangáru C. Nájemní smlouva je uzavřena na dobu určitou a její platnost skončí dne 31. března 2018.

## 16. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLIV ZÁJMU

### 16.1. Informace třetích stran

Emitent potvrzuje, že pokud informace pocházejí od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

#### Zdroje informací:

##### *Média*

- ČEKIA Stability Awards, <http://www.ckia.cz/cz/tiskove-zpravy/206-tz110126>
- Magazin Overseas Living, <http://www.overseasliving.co.uk/>
- The New Europe, <http://www.thefast50.com/the-fast50-winners.html>

##### *Organizace a zdroje dat*

- EUROCONTROL Medium Term Forecast Flight Movements 2011-2017, únor 2011, <http://www.eurocontrol.int>.
- European Aviation Safety Agency, <http://www.easa.eu.int/language/cs/home.php>
- European Business Aviation Convention & Exhibition, EBACE, <http://www.ebace.aero>
- National Business Aviation Association, NBAA, <http://www.nbaa.org/about/awards/safety/>
- Obchodní rejstřík, <http://www.justice.cz/or>

##### *Partneři*

- Embraer, <http://www.embraer.com/>
- Jetex, <http://www.jetex.com/en/index.php>
- Letiště Praha, a.s., <http://www.prg.aero>
- UAS (United Air Service), <http://www.uas-hdq.ae/>
- Universal Weather & Aviation, Inc., <http://www.universalweather.com/>

##### *Letecká přeprava*

- Grossmann Jet Service, <http://www.grossmannjet.com/>
- Opera Jet, <http://www.operajet.eu>
- Silesia Air, <http://www.silesiaair.cz>
- Time Air, <http://www.timeair.cz/>

##### *Hangárovací střediska*

- Aviation Service, <http://www.aviationservice.cz/>
- Eurojet Service, <http://www.eurojet-service.com/>
- Menzies Aviation, <http://www.menziesaviation.com/>

##### *Střediska údržby*

- Inflight, <http://www.inflight.co.uk>
- Jet Aviation, <http://www.jetaviation.com>
- Lufthansa Technik, <http://www.lufthansa-technik.com/>
- Ruag, <http://www.ruag.com>

##### *Studie*

- V rámci smlouvy o dílo s 1. PROJEKTOVÁ, a.s. byla v roce 2010 vytvořena studie o hangárování

**17. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY**

Po dobu platnosti tohoto Prospektu lze podle potřeby nahlédnout v sídle Emitenta na adrese Praha 6, K Letišti – Hangár C, Letiště Praha Ruzyně – Jih, 161 00, Česká republika, do následujících dokumentů (nebo jejich kopií):

- a) zakladatelská listina společnosti ABS Jets, a.s.;
- b) stanovy Emitenta;
- c) zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem na žádost Emitenta, jejichž jakákoli část je součástí Prospektu nebo je v něm uveden na ni odkaz;
- d) historické finanční údaje Emitenta za každý ze dvou finančních roků předcházejících zveřejnění Prospektu.

Do dokumentů uvedených pod písmeny a) a b), výročních zpráv, zpráv auditora a zpráv o vztazích mezi propojenými osobami je možné nahlédnout ve sbírce listin vedené Městským soudem v Praze, která je součástí obchodního rejstříku a je veřejně přístupná.

Plné znění auditovaných ročních účetních závěrek Emitenta, včetně příloh a auditorského výroků za období 2008, 2009 a 2010 bude rovněž společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt odvolává, po dobu, po kterou zůstane Emise dluhopisů nesplacena, na požádání bezplatně k nahlédnutí v běžné pracovní době v sídle Emitenta.

## 18. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICCE

*Text této kapitoly 18 je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí českého práva týkajících se nabytí, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizových právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.*

### 18.1. Zdanění v České republice

#### (a) Úrokový příjem

Z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem), bude vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je 15 %.

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 (19 % v roce 2011). U investičního, podílového nebo penzijního fondu vstupuje úrokový výnos do obecného základu daně podléhajícímu snížené sazbě daně platné pro vybrané subjekty kolektivního investování (5 % v roce 2011).

Úrokové příjmy z Dluhopisu realizované českým daňovým nerezidentem podléhají české dani vybírané srážkou u zdroje, jejíž sazba je 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší.

Osoba, která vyplácí úrokový příjem (zpravidla Administrátor nebo 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 plátcem požadovat předložení pasu nebo jiného průkazu totožnosti, případně dalších dokumentů, ke zjištění a ověření příjemce jména, příjmení, bydliště a daňového identifikačního čísla, případně data a místa narození, pokud nebylo příjemci daňové identifikační číslo přiděleno.

#### (b) Příjem z prodeje

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 (19 % v roce 2011). 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 % v roce 2011). Ztráty z prodeje jsou obecně daňově uznatelné.

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 %. Případné ztráty z prodeje je možné považovat za daňově uznatelné pouze v určitých situacích a při splnění určitých podmínek. Pokud Dluhopisy nebyly fyzickou osobou zahrnuty do jejího obchodního majetku a pokud doba mezi nabytím a prodejem Dluhopisů přesáhla dobu 6 měsíců, je příjem z prodeje Dluhopisů osvobozen od zdanění.

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 příslušnou sazbou daně z příjmů (19 % u právnických osob, 5 % u investičního, podílového nebo penzijního fondu a 15 % u fyzických osob), nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Českou republikou jinak. Pokud smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak, je kupující obecně povinen srazit zajištění daně ve výši 1 % z tohoto příjmu, pokud Dluhopisy nejsou prodávány osobou, která je daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru. Toto zajištění je započítatelné na výslednou daňovou povinnost českého daňového nerezidenta v České republice.

## 18.2. Devizová regulace v České republice

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu devizového zákona. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští Vlastníci Dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu 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 měně.

## 19. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

*Text této kapitoly je pouze shrnutím určitých právních souvislostí českého práva týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených s Dluhopisy vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli právní souvislosti vymáhání uvedených nároků vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Informace, uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají 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 posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.*

Emitent udělil souhlas s příslušností Městského soudu v Praze v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě zakoupení nebo v souvislosti s držením Dluhopisů. 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.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených v zákonu č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v ustanovení § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen „**cizí rozhodnutí**“) uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obeslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se přičilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky či právnické osobě se sídlem v České republice). Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Rady ES č. 44/2001 ze dne 22. prosince 2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU, v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v České republice v občanských a obchodních věcech jsou vykonatelná v členských státech EU.

Dále byla v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie přijata novela výše uvedeného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, podle které, požádá-li strana podle předpisu Evropských společenství nebo mezinárodní smlouvy, k jejíž ratifikaci dal parlament České republiky souhlas, a již je Česká republika vázána (dále jen „**mezinárodní smlouva**“), aby o uznání cizího rozhodnutí, jiné veřejné listiny nebo soudního smíru (dále jen „**rozhodnutí**“) bylo rozhodnuto ve zvláštním řízení, rozhodne soud o uznání rozsudkem. Současně s návrhem na prohlášení vykonatelnosti může být podán i návrh na nařízení výkonu rozhodnutí nebo exekuce podle zvláštního právního předpisu (občanského soudního řádu či exekučního řádu). Rozhodnutí nemůže nabýt právní moci ve výroku nařizujícím výkon rozhodnutí nebo exekuci dříve než ve výroku, kterým se rozhodnutí prohlašuje za vykonatelné.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

**20. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA ZAPRACOVANÉ ODKAZEM****20.1. Finanční údaje zpracované odkazem**

Níže uvedené informace a dokumenty, jež jsou do tohoto Prospektu zpracovány odkazem jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové adrese Emitenta [www.absjets.cz](http://www.absjets.cz), v sekci „O nás“, „Výroční zprávy“ či na přímé adrese <http://www.absjets.cz/o-nas/vyrocní-zpravy.php>:

- (a) Výroční zpráva Emitenta za rok 2008 obsahující finanční výkazy k 31. prosinci 2008 (včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, přílohy k účetní závěrce a zprávy auditora, jež se nacházejí na stranách 21 až 44 výroční zprávy Emitenta za rok 2008) je k dispozici pod názvem „Výroční zpráva 2008“ a na adrese <http://www.absjets.cz/docs/ABSJets-AnnualReport-2008.pdf>
- (b) Výroční zpráva Emitenta za rok 2009 obsahující finanční výkazy k 31. prosinci 2009 (včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, přílohy k účetní závěrce a zprávy auditora, jež se nacházejí na stranách 22 až 44 výroční zprávy Emitenta za rok 2009) je k dispozici pod názvem „Výroční zpráva 2009“ a na adrese <http://www.absjets.cz/docs/ABSJets-AnnualReport-2009.pdf>
- (c) Výroční zpráva Emitenta za rok 2010 obsahující finanční výkazy k 31. prosinci 2010 (včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát, přílohy k účetní závěrce a zprávy auditora, jež se nacházejí na stranách 22 až 45 výroční zprávy Emitenta za rok 2010) je k dispozici pod názvem „Výroční zpráva 2010“ a na adrese <http://www.absjets.cz/docs/ABSJets-AnnualReport-2010.pdf>

Emitent zpracoval dosavadní účetní závěrky v souladu s českými účetními standardy. V souvislosti s emisí Dluhopisů Emitent uvádí, že bude postupovat dle ustanovení §19a odst. 2 zákona č. 563/1991 o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a bude používat mezinárodní účetní standardy pro účtování až od počátku účetního období následujícího po účetním období, v němž budou Dluhopisy k obchodování na regulovaném trhu přijaty, tj. až od 1. ledna 2012.



## 21. INFORMACE

### 21.1. Interní schválení Emise Emitentem

Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 15. srpna 2011.

### 21.2. Schválení Prospektu a Emisních podmínek Dluhopisů Českou národní bankou

Emisní podmínky Dluhopisů obsažené v tomto Prospektu, jakož i tento Prospekt byly schváleny rozhodnutím České národní banky ze dne 27. září 2011, které nabylo právní moci dne 27. září 2011.

### 21.3. Přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP

Předpokládá se, že Generální ředitel BCPP schválí podmíněčné přijetí Dluhopisů k obchodu na volném trhu BCPP za předpokladu splnění určitých podmínek, včetně schválení Prospektu Českou národní bankou a jeho uveřejnění v souladu s platnými právními předpisy, nejpozději do 30. září 2011.

### 21.4. Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů

Vydání Dluhopisů se řídí platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a Nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech a o jejich formát, uvádění odkazů a zveřejňování těchto prospektů a zveřejňování reklam, a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise dluhopisů kótována.

### 21.5. Žádná negativní změna

V období od poslední auditované účetní závěrky Emitenta sestavené ke dni 31. prosince 2010 do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta, která by měla významný nepříznivý dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky, peněžní toky či celkový výhled Emitenta.

### 21.6. Soudní a rozhodčí řízení

K datu vydání Prospektu a v předchozích 12 měsících nebyl Emitent účastníkem žádného soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo skupiny.

K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, které by mohly ohrozit nebo značně nepříznivě ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

### 21.7. Uveřejňování informací

Skutečnosti důležité pro uplatnění práv Vlastníků dluhopisů budou uveřejňovány způsobem stanoveným v emisních podmínkách Dluhopisů.

### 21.8. Datum Prospektu

Prospekt byl vyhotoven ke dni 20. září 2011.

### 21.9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi/nabídce

Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi není znám žádný zájem jakékoli fyzické nebo právnické osoby zúčastněné na Emisi, který by byl podstatný pro Emisi/nabídku.

## 22. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK

„**Administrátor**“ znamená J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731;

„**Agent pro výpočty**“ znamená J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731;

„**Agent pro zajištění**“ znamená J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731;

„**ABS Jets**“ znamená ABS Jets, a.s., se sídlem Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00, IČ 27163628, společnost založená podle českého práva, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 9421;

„**Arthur, Bradley & Smith Ltd.**“ znamená společnost ARTHUR, BRADLEY & SMITH LTD, se sídlem London N3 1RL, 4th Floor, Lawford House, Albert Place, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku, reg. číslo: 3283855;

„**Aranžér**“ znamená J&T IB and Capital Markets, a.s., se sídlem Pobřežní 14, Praha 8, 180 00, IČ: 24766259, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16661;

„**Bridgehill Limited**“ označuje společnost BRIDGEHILL LIMITED, se sídlem Spyrou Kyprianou, 18, Flat/Office 301, p.c. 1075, Nicosia, Kypr, reg. číslo: HE 188322;

„**Burza cenných papírů Praha, a.s.**“ nebo „**BCPP**“ nebo „**Burza**“ znamená Burzu cenných papírů Praha, a.s. s touto obchodní firmou se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 47115629;

„**Centrální depozitář**“ nebo „**CD**“ znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s., společností se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika, IČ: 25081489, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 4308, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila;

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

„**ČR**“ znamená Českou republiku;

„**Devizový zákon**“ znamená zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, ve znění pozdějších předpisů;

„**DPH**“ znamená daň z přidané hodnoty podle zákona č. 588/1992 Sb., resp. zákona č. 235/2004 Sb. (podle toho, který právní předpis je v daném kontextu relevantní), o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;

„**Emitent**“, resp. „**emitent**“ (tam kde to vyplývá z kontextu použití tohoto pojmu v tomto dokumentu) ABS Jets, a.s., se sídlem Praha 6 - Ruzyně, K Letišti – Hangár C, PSČ 161 00, IČ 27163628, společnost založená podle českého práva, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 9421;

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

„**Hangár C**“ znamená hangár C, budovu bez čísla popisného nebo evidenčního, stavbu určenou pro dopravu, nacházející se na pozemku parc. č. 2675, v katastrálním území Ruzyně 729710, obec Praha;

„**Hangár ABS Jets**“ znamená Hangár ABS Jets - budova bez čísla popisného nebo evidenčního, jinou stavbu, na pozemku parc. č. 2736/6, v katastrálním území Ruzyně 719710, obec Praha;

„**Hlavní manažer**“ nebo „**Manažer**“ znamená J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731;

„**J&T Bank (Switzerland) Ltd.**“ znamená J&T Bank (Switzerland) Ltd., se sídlem Talacker 50, ch-8001 Zurich, Švýcarsko, reg. číslo: Ch-020.3006.972-1;

„**J&T Banka, a.s.**“ znamená J&T BANKA, a.s. zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00, Praha 8, Česká Republika, IČ: 471 15 378;

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

„**Kotační agent**“ znamená společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 47115378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731;

„**MRO**“ nebo „**maintenance, repairs and overhaul**“ znamená kvalifikovaná údržba v rozsahu každodenní traťové údržby až po složitější opravy, které se provádí na základně.

„**Nařízení**“ Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech a o jejich formát, uvádění odkazů a zveřejňování těchto prospektů a zveřejňování reklam;

„**Nemovitosti**“ znamenají Hangár C, Hangár ABS Jets a pozemek parc. č. 2675, v katastrálním území Ruzyně 729710, obec Praha, o výměře 7,007 m<sup>2</sup>, druh pozemku zastavěná plocha a nádvoří;

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 40/1964 Sb., Občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;

„**Obchodní zákoník**“ znamená zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů;

„**Prospekt**“, resp. „**prospekt**“ (tam kde to vyplývá z kontextu použití tohoto pojmu v tomto dokumentu) znamená tento prospekt Dluhopisů;

„**Centrální depozitář**“, „**CDCP**“ nebo „**CD**“ znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s., společnost se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika, IČ: 25081489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 4308;

„**ÚCL**“ znamená Úřad pro civilní letectví;

„**tis.**“ znamená tisíc;

„**Zákon o cenných papírech**“ znamená zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, 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;

**EMITENT**

**ABS Jets, a.s.,**  
K Letišti – Hangár C  
161 00 Praha 6  
Česká republika

**ARANŽÉR**

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**  
Pobřežní 297/14  
180 00 Praha 8  
Česká republika

**HLAVNÍ MANAŽER**

**J&T BANKA, a.s.**  
Pobřežní 297/14  
18600 Praha 8  
Česká republika

**PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA**

**BBH, advokátní kancelář, v.o.s.**  
advokátní kancelář  
Klimentská 10  
110 00 Praha 1  
Česká republika

**ADMINISTRÁTOR**

**J&T BANKA, a.s.**  
Pobřežní 297/14  
186 00 Praha 8  
Česká republika

**AUDITOR EMITENTA**

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika