

POZVÁNKA NA SCHŮZI VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Pale Fire Financing a.s.

se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 11643064,
LE: 315700S1VU1JXCKJIR54, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu
v Praze, spisová značka B 26498 (dále jen „**Emitent**“),

jakožto emitent dluhopisů ISIN CZ0003534596 vydaných dne 12. října 2021, splatných v roce
2026, o celkové jmenovité hodnotě 750.000.000 Kč, s názvem PALE F.F. 5,75/26
(„**Dluhopisy**“) dle emisních podmínek ze dne 12. října 2021 („**Emisní podmínky**“),

svolává

schůzi vlastníků dluhopisů,

níže uvedené emise:

Název emise	PALE F.F. 5,75/26
ISIN	CZ0003534596
Datum emise Dluhopisů	12. října 2021
Rozhodný den pro účast na Schůzi	2. dubna 2026

která se bude konat dne 9. dubna 2026 od 11:00 hod. v prostorách advokátní kanceláře
Glatzová & Co. s.r.o. na adrese Husova 5, Staré Město 110 00 Praha 1.

V případě, že by Schůze nebyla usnášeníschopná, bude v souladu
s čl. 12.3.5 Emisních podmínek svolána náhradní schůze, a to tak, aby se
konala do šesti týdnů od původního termínu Schůze.

I. POŘAD SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ:

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti Schůze
2. Vysvětlení a odůvodnění svolání Schůze a navrhované změny Emisních podmínek
3. Hlasování o změně Emisních podmínek
4. Závěr.

II. NÁVRH USNESENÍ K BODU 3. POŘADU A JEHO ZDŮVODNĚNÍ

Navrhované usnesení k bodu 3 programu Schůze:

*„Schůze souhlasí s navrhovanou změnou Emisních podmínek, a to ve znění a na základě
důvodů uvedených v Příloze č. 1 pozvánky na tuto na schůzi vlastníků dluhopisů.“*

INFORMACE PRO VLASTNÍKY DLUHOPISŮ

Schůze Vlastníků dluhopisů je oprávněn se zúčastnit a hlasovat na ní pouze:

- a) Vlastník dluhopisu, který je evidován jako vlastník dluhopisu v seznamu vlastníků vedeném Emitentem ke konci dne, který o 7 (sedm) kalendářních dnů předchází den konání Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), nebo
- b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze.

(osoby uvedené v bodech a) a b) výše společně jako „**Vlastníci dluhopisů**“ nebo každá samostatně jako „**Vlastník dluhopisů**“).

K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Registrace Vlastníků dluhopisů začne 30 minut před začátkem Schůze.

Vlastník dluhopisů se Schůze účastní osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jeho jménem anebo v zastoupení na základě plné moci.

Vlastník dluhopisů, který je fyzickou osobou prokáže průkazem totožnosti. Statutární orgán Vlastníka dluhopisů, který je právnickou osobou, se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiné evidence či dokladu prokazujícího existenci právnické osoby a identifikující osoby, které jsou za vlastníka dluhopisu oprávněny jednat a zastupovat jej na schůzi; tento doklad nesmí být starší než tři měsíce.

V případě zastoupení na základě plné moci musí být plná moc pro zastupování na Schůzi písemná a podpis zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen.

Veškeré dokumenty předkládané Vlastníky dluhopisů pro účely jejich identifikace budou akceptovány výlučně v českém jazyce. Vlastníci dluhopisů jsou v případě, že výše uvedené dokumenty jsou v jiném než českém jazyce, povinni opatřit úředně ověřený překlad takových dokumentů do českého jazyka na své vlastní náklady.

MIMOŘÁDNÁ ODMĚNA

Za podmínky, že bylo Schůzí usnesení k bodu č. 3 programu Schůze přijato, vyplatí Emitent každému Vlastníkovi dluhopisů, který bude přítomen na Schůzi a bude hlasovat pro přijetí tohoto usnesení („Oprávněný vlastník dluhopisu“), mimořádnou odměnu ve výši 0,25 % jmenovité hodnoty Dluhopisů vlastněných Oprávněným vlastníkem dluhopisu („Mimořádná odměna“). V takovém případě Emitent vyplatí Mimořádnou odměnu Oprávněnému vlastníkovi dluhopisu nejpozději do 30 (třiceti) dnů po dni, kdy bylo toto usnesení řádně přijato.¹

¹ Mimořádná odměna za účast a hlasování na schůzi vlastníků dluhopisů představuje pro vlastníka dluhopisů ostatní příjem podle § 10 odst. 1 písm. r) ZDP. Držitel dluhopisů je povinen tento příjem zahrnout do svého daňového přiznání. Tento příjem může být u vlastníka dluhopisů od daně osvobozen podle § 10 odst. 3 písm. a) ZDP, pokud úhrn příjmů tohoto druhu nepřesáhne za zdaňovací období částku 50 000 Kč. Splnění této podmínky si musí každý vlastník dluhopisů posoudit samostatně pro svoje daňové přiznání.

Přílohy: Příloha č. 1 k pozvánce na schůzi vlastníků dluhopisů

V Praze dne 20. března 2026

Pale Fire Financing a.s.

Ing. Petr Krajíček
člen představenstva

Příloha č. 1 pozvánky na schůzi vlastníků dluhopisů PALE F.F. 5,75/26, ISIN CZ0003534596, emitenta Pale Fire Financing a.s., která se bude konat dne 9.4.2026

V článku 4.6 odst. 2 písmeno (b) Emisních podmínek se odstraňuje slovní spojení „bude vyplacena v penězích a“, a toto ustanovení zní nově následovně:

„bude vyplacena v penězích anebo kombinací peněžitého a nepeněžitého plnění a peněžní prostředky z ní získané budou složeny na Vázaný účet (přičemž pokud bude Dispozice s majetkem uskutečněna členem Skupiny PFC jiným než Emitentem nebo Ručitelem, uplatní se tato podmínka jen na tu část získaných peněžních prostředků, která odpovídá aktuální velikosti přímé nebo nepřímé kapitálové účasti Ručitele na tomto členovi Skupiny PFC);“

V článku 4.6 odst. 2 Emisních podmínek se mezi stávající písmena (b) a (c) vkládá nové písmeno (c), které zní následovně:

„kombinace peněžitého a nepeněžitého plnění podle předchozího písmene b) tohoto článku 4.6 je přípustná pouze za předpokladu, že peněžitá část plnění, která bude reálně složena na Vázaný účet (přičemž pokud bude Dispozice s majetkem uskutečněna členem Skupiny PFC jiným než Emitentem nebo Ručitelem, půjde pouze o část získaných peněžních prostředků, která odpovídá aktuální velikosti přímé nebo nepřímé kapitálové účasti Ručitele na tomto členovi Skupiny PFC), bude vyšší než odpovídající část Pro-rata hodnoty podílů určená v aktuálním Valuačním posudku, snížená o pro-rata podíl na Transakčních nákladech.“

V článku 4.6 odst. 2 Emisních podmínek se stávající písmeno (c) mění na písmeno (d).

V čl. 4.12 (Definice) se vkládá nová definice pojmu „Transakční náklady“, která zní takto:

„Transakční náklady znamená náklady účelně vynaložené Emitentem, Ručitelem či jiným členem Skupiny PFC v souvislosti s Dispozicí s majetkem, zejména soudní a správní poplatky, náklady na notáře, právní, ekonomické, daňové a další poradce“.

Odůvodnění:

Stávající Emisní podmínky Emitentovi, Ručiteli ani jinému členovi Skupiny PFC v případech, kdy tito zamýšlí prodat, pronajmout, převést, propachtovat nebo jinak zcizit svůj majetek, neumožňují přijmout protiplnění částečně v nepeněžité podobě (např. cenné papíry, nemovitosti, práva průmyslového vlastnictví apod.). Pro takové omezení neexistuje vážný důvod, neboť takové transakce musí být v každém případě provedeny za reálnou tržní hodnotu bez ohledu na formu protiplnění, které má Emitent, Ručitel nebo jiný člen Skupiny PFC obdržet (vizte článek 4.6 odst. 2 písm. (a) Emisních podmínek).

Takové omezení brání efektivnímu zhodnocování majetku výše uvedených osob. Ve stávající tržní praxi v oblasti private equity je přitom obvyklé, že prodávající často jako součást kupní ceny získávají protiplnění i v nepeněžité podobě. Účelem navrhované změny je poskytnout Emitentovi, Ručiteli a dalším členům Skupiny PFC nezbytnou flexibilitu při prodeji a jiných dispozicích se svým majetkem. Proto Emitent navrhuje umožnit těmto osobám přijmout i částečně nepeněžité protiplnění, avšak pouze v případě, že peněžitá část protiplnění, která bude reálně složena na Vázaný účet, bude vyšší než odpovídající část Pro-rata hodnoty podílů stanovená podle aktuálního Valuačního posudku, snížená o pro-rata podíl na Transakčních nákladech, tj. nákladech účelně vynaložených Emitentem, Ručitelem či jiným členem Skupiny PFC v souvislosti s Dispozicí s majetkem.

PLNÁ MOC

(„Zmocnitel“),

jakožto vlastník dluhopisu/ů **PALE F.F. 5,75/26**, ISIN: CZ0003534596, každý o jmenovité hodnotě 10 000 Kč, datum emise 12. října 2021, vydaných o celkové jmenovité hodnotě emise 750.000.000 Kč („**Dluhopisy**“)

tímto zmocňuje

(„Zmocněnec“)

k tomu, aby za Zmocnitele činil všechna právní jednání, která budou vhodná a potřebná v souvislosti se zastupováním Zmocnitele na schůzi vlastníků Dluhopisů svolané společností **Pale Fire Financing a.s.**, se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 1163064, LE: 315700S1VU1JXCKJIR54, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26498 („**Emitent**“) na 9. dubna 2026 v prostorách advokátní kanceláře Glatzová & Co. s.r.o. na adrese Husova 5, Staré Město 110 00 Praha 1 („**Schůze**“). Zmocněnec je zejména oprávněn v souvislosti s výše uvedeným hlasovat o návrhu usnesení Schůze (schválení Emitentem navrhované změny emisních podmínek Dluhopisů), který Emitent uveřejnil v pozvánce na Schůzi.

Zmocněnec je oprávněn hlasovat: **PRO** Emitentem navrhované změny
emisních podmínek Dluhopisů
uvedené v oznámení o konání Schůze

PROTI Emitentem navrhované změny emisních
podmínek Dluhopisů uvedených
v oznámení o konání Schůze

(nehodící se škrtněte)

Zmocněnec je oprávněn zmocnit v celém rozsahu této plné moci další osoby.

Tato plná moc se řídí českým právem.

Tato plná moc se uděluje na dobu neurčitou.

V _____ dne _____

(úředně ověřený podpis)

Jméno:

Funkce: