

**TABUC-PACK s.r.o.,**  
IČO: 254 07 872,  
sídlem Teplice - Úpořiny, Pražská 22, PSČ 415 01,  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 15985  
(dále jen jako „**Emitent**“)

### **OZNÁMENÍ O SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ TABUC-PACK 8,50/18**

Emitent emitoval dluhopisy TABUC-PACK 8,50/18, s datem emise 30.9.2014, ISIN CZ0003511750 (dále jen „**Dluhopisy**“), a to na základě emisních podmínek ze dne 11.9.2014 (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Veškeré pojmy užití v tomto oznámení s velkými počátečními písmeny mají význam, který stanoví Emisní podmínky, ledaže je příslušný pojem definován přímo v tomto oznámení.

Emitent požádal a pověřil společnost BH Securities a.s., IČO: 601 92 941, se sídlem Na příkopě 848/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288, jako Administrátora, svoláním Schůze.

Společnost BH Securities a.s., jako zástupce Emitenta při svolání Schůze, tímto svolává Schůzi, která se bude konat:

Místo: BH Securities a.s., Na příkopě 848/6, Nové Město, 110 00 Praha 1,

Datum: 15. června 2016

Hodina: 11:00 hod.

#### **Program jednání Schůze:**

- (1) Informace o ekonomické situaci Emitenta;
- (2) Schválení postupu při dalším vymáhání splnění dluhů z Dluhopisů, včetně udělení pokynů Agentovi pro zajištění při vymáhání splnění dluhů z Dluhopisů;
- (3) Ustanovení Společného zástupce, schválení podmínek výkonu této funkce, včetně udělení pokynů Společnému zástupci při vymáhání splnění dluhů z Dluhopisů;

#### **K programu jednání Schůze**

- (1) V rámci tohoto bodu programu přednese Emitent informaci o své ekonomické situaci, zejména o hrozícím úpadku. V rámci tohoto bodu programu přednese své stanovisko k ekonomické situaci Emitenta rovněž společnost BH Securities a.s.

#### Návrh usnesení k tomuto bodu programu zní:

*Schůze bere na vědomí ekonomickou situaci Emitenta a konstatuje, že nastal Příklad neplnění závazků, jak je definují Emisní podmínky.*

- (2) V rámci tohoto bodu programu je třeba projednat, jak postupovat při vymáhání dluhů z Dluhopisů prostřednictvím společnosti BH Securities a.s., coby Agentu pro zajištění, v případě zahájení insolvenčního řízení ohledně Emitenta. V uvedené souvislosti platí, že Agent pro zajištění je oprávněn jako společný a nerozdílný věřitel s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli

Vlastníkovi dluhopisů ohledně peněžitého dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím výkonu Zajištění, které je zřízeno pouze ve prospěch Agenta pro zajištění. O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění, včetně výkonu Zajištění ve prospěch Agenta pro zajištění, pak rozhoduje Schůze. Vzhledem k informaci o hrozícím úpadku Emitenta a vzhledem k tomu, že Zajištění je zřízeno ve prospěch Agenta pro zajištění, je třeba doporučit, aby Schůze udělila pokyn Agentovi pro zajištění, aby uplatnil v případném insolvenčním řízení ohledně Emitenta pohledávky Vlastníků dluhopisů a související nároky ze Zajištění. V souvislosti s případným neudělením pokynu Agentovi pro zajištění upozorňujeme na to, že způsob zajištění Dluhopisů ve prospěch Agenta pro zajištění není v České republice zákonem výslovně upraven a že české soudy podle našich vědomostí ještě (judikatorně) neposuzovaly přípustnost způsobu zajištění ve prospěch Agenta pro zajištění. Nedojde-li proto k udělení příslušného pokynu, mohou vzniknout nejasnosti ohledně toho, zda nemají vlastníci Dluhopisů uplatňovat svá práva samostatně, resp. zda je dostačující, pokud uvedená práva bude uplatňovat jen Agent pro zajištění.

#### Prohlášení společnosti BH Securities a.s.:

V souvislosti s udělením případných pokynů pro účely vymáhání pohledávek z Dluhopisů společnosti BH Securities a.s., coby Agentovi pro zajištění, společnost BH Securities a.s. oznamuje vlastníkům Dluhopisů následující skutečnosti, které by mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů, anebo takový střet hrozí. Takto společnost BH Securities a.s. oznamuje vlastníkům Dluhopisů, že (i) je vlastníkem jednoho Dluhopisu, (ii) se podílela na emisi Dluhopisů jako Manažer, (iii) se podílela a podílí na emisi Dluhopisů jako Administrátor a že (iv) se podílela a podílí na emisi Dluhopisů jako Agent pro zajištění. Společnost BH Securities a.s. má v souvislosti se svou činností Agenta pro zajištění nárok na náhradu nákladů a dalších nákladů spojených s realizací Zajištění a dále na odměnu ve výši 3% (tři procenta) z výtěžku realizace Zajištění. Společnost BH Securities a.s. svolává Schůzi na základě žádosti a pověření Emitenta a takto sama vypracovala návrhy usnesení Schůze. Společnost BH Securities a.s. byla Emitentem jmenována předsedou svolávané Schůze. Společnost BH Securities a.s. rovněž může (případ od případu) zastupovat vlastníky Dluhopisů při jednání Schůze, a to včetně hlasování o udělení pokynu při vymáhání pohledávek z Dluhopisů. Společnost BH Securities a.s. prohlašuje, že její práva a povinnosti související s uvedenými činnostmi, jimiž se podílela či podílí na emisi Dluhopisů, dle společnosti BH Securities a.s. nezakládají střet zájmů.

#### Návrh usnesení k tomuto bodu programu zní:

1. *Schůze vlastníků dluhopisů TABUC-PACK 8,50/18, s datem emise 30.9.2014, ISIN CZ0003511750, emitovaných společností TABUC-PACK s.r.o., IČO: 254 07 872, sídlem Teplice - Úpořiny, Pražská 22, PSČ 415 01, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 15985, (dále jen „**Dluhopisy**“) uděluje společnosti BH Securities a.s., IČO: 601 92 941, se sídlem Na příkopě 848/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288, pokyn, aby jako Agent pro zajištění (ve smyslu Emisních podmínek) a společný a nerozdílný věřitel s každým dalším vlastníkem Dluhopisů vymáhala veškeré peněžité dluhy společnosti TABUC-PACK s.r.o. vůči všem vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, a to v rámci insolvenčního řízení dle zák. č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (dále jen „**InsZák**“) (uvedené vymáhání dále jen „**Vymáhání**“).*
2. *Schůze vlastníků Dluhopisů uděluje společnosti BH Securities a.s. pokyn, aby v rámci Vymáhání:*
  - (a) *v případě, že bude se společností TABUC-PACK s.r.o. zahájeno insolvenční řízení na návrh této společnosti či na návrh některého z jejích dalších věřitelů, přihlásila veškeré*

- pohledávky z Dluhopisů a uplatnila veškerá práva ze zástavního práva k Nemovitostem a zástavního práva k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;*
- (b) v případě, že ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. nebude do 30.6.2016 zahájeno insolvenční řízení a tato společnost nesplní řádně a včas své závazky (dluhy) z Dluhopisů splatné k 30.6.2016, podala návrh na zahájení insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. a v takto zahájeném řízení přihlásila veškeré pohledávky z Dluhopisů a uplatnila veškerá práva ze zástavního práva k Nemovitostem a zástavního práva k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;*
  - (c) v průběhu insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. vykonávala veškerá práva přihlášeného věřitele společnosti TABUC-PACK s.r.o., včetně práv tzv. zajištěného věřitele dle InsZák vyplývajících ze zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů zástavním právem k Nemovitostem a zástavním právem k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;*
  - (d) si v případě, že v průběhu insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. bude podán návrh na povolení reorganizace této společnosti, vyžádala od vlastníků Dluhopisů v rámci svolané schůze vlastníků Dluhopisů další pokyny ohledně postupu v rámci Vymáhání;*
  - (e) informovala Vlastníky dluhopisů o obsahu každého podstatného oznámení nebo dokladu, který v rámci Vymáhání obdrží či vyhotoví a který nebude uveřejněn v insolvenčním rejstříku, a to buď uveřejněním takového dokladu na internetových stránkách [www.bhs.cz](http://www.bhs.cz) a/nebo doručením kopie takového oznámení či dokladu vlastníkům Dluhopisů prostřednictvím elektronické pošty;*
  - (f) v případě, kdy dojde ke střetu zájmů mezi společností BH Securities a.s. a vlastníky Dluhopisů, anebo bude takový střet zájmů hrozit, bez zbytečného odkladu svolala schůzi vlastníků Dluhopisů, kde vlastníky Dluhopisů informuje o skutečnostech týkajících se uvedeného střetu zájmů a kde si vyžádá další pokyny ohledně Vymáhání;*
  - (g) v případě, kdy dojde ke střetu zájmů mezi společností BH Securities a.s. a vlastníky Dluhopisů, anebo bude takový střet zájmů hrozit, do doby rozhodnutí Schůze ve smyslu předchozího písm. (f) činila veškerá právní jednání nezbytná k zachování práv vlastníků Dluhopisů, která nesnesou odkladu, a o takových právních jednáních následně Schůzi svolanou ve smyslu předchozího písm. (f) informovala;*
- (3)** V rámci tohoto bodu programu je třeba projednat, jak postupovat při vymáhání dluhů z Dluhopisů s využitím institutu tzv. společného zástupce vlastníků Dluhopisů, jak je uvedený institut upraven v § 24 zák. č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „**ZoD**“). Platí, že schůze vlastníků Dluhopisů může svým rozhodnutím ustanovit společného zástupce všech vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Společný zástupce**“), který je ve smyslu ZoD (mimo jiné) oprávněn (i) uplatňovat jménem všech vlastníků práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze a (ii) činit jménem všech vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, s výjimkou hlasovacích práv, nemohou vlastníci Dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Z uvedeného je zřejmé, že rozsah oprávnění Společného zástupce se kryje s oprávněními Agentu pro zajištění. Oprávnění Agentu pro zajištění však neplynou primárně ze zákona, ale byla založena smlouvou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění. Agent pro zajištění také není subjektem zvoleným Schůzí, ale primárně vykonává oprávnění související se Zajištěním na základě Smlouvy s Emitentem. Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s náležitou péčí a v souladu se zájmy všech vlastníků Dluhopisů, které mu jsou nebo musí být známy, a je vázán pokyny Schůze. Za popsané situace se jeví nejvhodnější, aby společnost BH Securities a.s., která je Agentem pro zajištění, byla rovněž

ustanovena jako Společný zástupce všech vlastníků Dluhopisů. Tak bude společnost BH Securities a.s. oprávněna uplatnit jménem všech vlastníků Dluhopisů práva z Dluhopisů v insolvenčním řízení ohledně Emitenta nikoli jen jako společný a nerozdílný věřitel a Agent pro zajištění, ale také jako Společný zástupce. Uvedeným postupem dojde k posílení postavení vlastníků Dluhopisů při uplatňování nároků z Dluhopisů, neboť Společný zástupce může na základě rozhodnutí Schůze uplatnit práva z Dluhopisů jménem všech vlastníků Dluhopisů, aniž by musel prokazovat, kdo je vlastníkem Dluhopisů. Uvedeným postupem bude rovněž činnosti společnosti BH Securities a.s. dán právní rámec plynoucí přímo z § 24 ZoD. I tím dojde k posílení postavení vlastníků Dluhopisů, neboť bude zřejmé, jaké práva a jaké povinnosti má společnost BH Securities a.s. vůči vlastníkům Dluhopisů při vymáhání pohledávek z Dluhopisů. Nedojde-li k ustanovení společnosti BH Securities a.s. Společným zástupcem, mohou vzniknout nejasnosti ohledně toho, zda nemají vlastníci Dluhopisů uplatňovat svá práva samostatně, resp. zda je dostačující, pokud uvedená práva bude uplatňovat jen Agent pro zajištění.

#### Prohlášení společnosti BH Securities a.s.:

V souvislosti se svým případným ustanovením společným zástupcem vlastníků Dluhopisů společnost BH Securities a.s. oznamuje vlastníkům Dluhopisů následující skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Takto společnost BH Securities a.s. oznamuje vlastníkům Dluhopisů, že (i) je vlastníkem jednoho Dluhopisu, (ii) se podílela na emisi Dluhopisů jako Manažer, (iii) se podílela a podílí na emisi Dluhopisů jako Administrátor a že (iv) se podílela a podílí na emisi Dluhopisů jako Agent pro zajištění. Společnost BH Securities a.s. má v souvislosti se svou činností Agentem pro zajištění nárok na náhradu nákladů a dalších nákladů spojených s realizací Zajištění a dále na odměnu ve výši 3% (tři procenta) z výtěžku realizace Zajištění. Společnost BH Securities a.s. svolává Schůzi na základě žádosti a pověření Emitenta a takto sama vypracovala návrhy usnesení Schůze. Společnost BH Securities a.s. byla Emitentem jmenována předsedou svolávané Schůze. Společnost BH Securities a.s. rovněž může (případ od případu) zastupovat vlastníky Dluhopisů při jednání Schůze, a to včetně hlasování o ustanovení společným zástupcem vlastníků Dluhopisů a při udělení pokynu při vymáhání pohledávek z Dluhopisů. Společnost BH Securities a.s. prohlašuje, že její práva a povinnosti související s uvedenými činnostmi, jimiž se podílela či podílí na emisi Dluhopisů, dle společnosti BH Securities a.s. nezakládají střet zájmů.

#### Návrh usnesení k tomuto bodu programu zní:

1. *Schůze vlastníků dluhopisů TABUC-PACK 8,50/18, s datem emise 30.9.2014, ISIN CZ0003511750, emitovaných společností TABUC-PACK s.r.o., IČO: 254 07 872, sídlem Teplice - Úpořiny, Pražská 22, PSČ 415 01, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 15985, (dále jen „**Dluhopisy**“) ustanovuje společnost BH Securities a.s., IČO: 601 92 941, se sídlem Na příkopě 848/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288, společným zástupcem vlastníků Dluhopisů ve smyslu § 24 zák. č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „**ZoD**“).*
2. *Schůze vlastníků Dluhopisů uděluje společnosti BH Securities a.s. pokyn, aby vymáhala veškeré peněžité dluhy společnosti TABUC-PACK s.r.o. vůči všem vlastníkem Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, a to v rámci insolvenčního řízení dle zák. č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (dále jen „**InsZák**“) (uvedené vymáhání dále jen „**Vymáhání**“).*
3. *Schůze vlastníků Dluhopisů uděluje společnosti BH Securities a.s. pokyn, aby v rámci Vymáhání:*

- (a) v případě, že bude se společností TABUC-PACK s.r.o. zahájeno insolvenční řízení na návrh této společnosti či na návrh některého z jejích dalších věřitelů, přihlásila veškeré pohledávky z Dluhopisů a uplatnila veškerá práva ze zástavního práva k Nemovitostem a zástavního práva k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;
  - (b) v případě, že ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. nebude do 30.6.2016 zahájeno insolvenční řízení a tato společnost nesplní řádně a včas své závazky (dluhy) z Dluhopisů splatné k 30.6.2016, podala návrh na zahájení insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. a v takto zahájeném řízení přihlásila veškeré pohledávky z Dluhopisů a uplatnila veškerá práva ze zástavního práva k Nemovitostem a zástavního práva k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;
  - (c) v průběhu insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. vykonávala veškerá práva přihlášeného věřitele společnosti TABUC-PACK s.r.o., včetně práv tzv. zajištěného věřitele dle InsZák vyplývajících ze zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů zástavním právem k Nemovitostem a zástavním právem k Podílu, která byla zřízena k zajištění splnění závazků (dluhů) z Dluhopisů;
  - (d) si v případě, že v průběhu insolvenčního řízení ohledně společnosti TABUC-PACK s.r.o. bude podán návrh na povolení reorganizace této společnosti, vyžádala od vlastníků Dluhopisů v rámci svolané schůze vlastníků Dluhopisů další pokyny ohledně postupu v rámci Vymáhání;
  - (e) informovala Vlastníky dluhopisů o obsahu každého podstatného oznámení nebo dokladu, který v rámci Vymáhání obdrží či vyhotoví a který nebude uveřejněn v insolvenčním rejstříku, a to buď uveřejněním takového dokladu na internetových stránkách [www.bhs.cz](http://www.bhs.cz) a/nebo doručení kopie takového oznámení či dokladu vlastníkům Dluhopisů prostřednictvím elektronické pošty;
  - (f) v případě, kdy dojde ke střetu zájmů mezi společností BH Securities a.s. a vlastníky Dluhopisů, anebo bude takový střet zájmů hrozit, bez zbytečného odkladu svolala schůzi vlastníků Dluhopisů, kde vlastníky Dluhopisů informuje o skutečnostech týkajících se uvedeného střetu zájmů a kde si vyžádá potvrzení ve funkci společného zástupce vlastníků Dluhopisů, jakož i další pokyny ohledně Vymáhání;
  - (g) v případě, kdy dojde ke střetu zájmů mezi společností BH Securities a.s. a vlastníky Dluhopisů, anebo bude takový střet zájmů hrozit, do doby rozhodnutí Schůze ve smyslu předchozího písm. (f) činila veškerá právní jednání nezbytná k zachování práv vlastníků Dluhopisů, která nesnesou odkladu, a o takových právních jednáních následně Schůzi svolanou ve smyslu předchozího písm. (f) informovala;
4. Schůze vlastníků Dluhopisů souhlasí s tím, že bude-li společnost BH Securities a.s. plnit povinnosti společného zástupce vlastníků Dluhopisů dle tohoto usnesení Schůze, má se za to, že společnost BH Securities a.s. plní povinnosti Agentu pro zajištění.

#### Další informace pro Vlastníky dluhopisů:

Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů.

Schůze je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) jmenovité hodnoty nesplacené části Emise dluhopisů.

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení Schůze, jímž se schvaluje návrh k ustanovení společného zástupce Vlastníků dluhopisů, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon nebo Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

Rozhodný den pro účast na Schůzi je den předcházející o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání Schůze, tj. 7. červen 2016 (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“).

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci vedené Centrálním depozitářem ke konci Rozhodného dne pro účast na Schůzi, případně taková osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu vedeném Centrálním depozitářem byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Registrace Osob oprávněných k účasti na Schůzi bude zahájena v místě konání Schůze 30 minut před jejím zahájením. Při registraci se fyzické osoby prokáží platným průkazem totožnosti. Osoba zastupující právnickou osobu se dále prokáže předložením výpisu z obchodního (či jiného obdobného) rejstříku týkajícího se příslušné právnické osoby ne staršího než 3 měsíce. Zmocnění zástupci se prokáží dále také stejnopisem (či ověřenou kopií) plné moci opatřené úředně ověřeným podpisem zastoupené osoby.

Všechny listiny předkládané v cizím jazyce musejí splňovat požadavky právních předpisů a mezinárodních smluv, včetně případných požadavků na jejich vyšší ověření, překlad do českého jazyka a opatření doložkou soudního tlumočnicka, s výjimkou listin ve slovenském jazyce.

V Praze dne 24. května 2016

V Praze dne 24. května 2016

**BH Securities a.s.**

**BH Securities a.s.**

Podpis: 

Jméno: ZDENĚK LEPKA

Funkce: předseda představenstva

Podpis: 

Jméno: Ing. JIŘÍ JAROŠ

Funkce: člen představenstva