



ČD Cargo, a.s.

dluhopisový program v objemu 6.000.000.000 Kč s dobou trvání 10 let

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem
v celkové jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč se splatností v roce 2027

ISIN CZ0003526642

Vedoucí manažer a Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto doplnku dluhopisového programu je 22. července 2020

Rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č.j. 2011/4833/570 ke Sp. zn. Sp/2011/50/572, ze dne 4. května 2011, které nabylo právní moci dne 5. května 2011, byly schváleny společné emisní podmínky dluhopisového programu společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem na adrese Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12844 (dále jen „**Emitent**“), v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 6.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Tyto společné emisní podmínky byly v souladu s ustanovením § 10 odst. 2 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) dne 13. listopadu 2015 změněny Emitentem z důvodu změny právní úpravy (společné emisní podmínky po provedené změně dále jen „**Společné emisní podmínky**“).

Tento doplněk dluhopisového programu (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk dluhopisového programu ve smyslu ustanovení § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech. Tento Doplněk dluhopisového programu byl připraven v souvislosti s emisí níže specifikovaných dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisy**“) a spolu se Společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně se Společnými emisními podmínkami.

V případě jakýchkoli rozporů mezi Společnými emisními podmínkami a tímto Doplněkem dluhopisového programu mají ve vztahu k Dluhopisům přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Společných emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk a Společné emisní podmínky byly zpřístupněny investorům v souladu s ustanovením § 3 Zákona o dluhopisech, resp. jsou všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době v sídle Emitenta a ke stažení na webové stránce www.cdcargo.cz.

Výrazy zde nedefinované, kterým je přisuzován určitý význam ve Společných emisních podmínkách, mají význam v nich uvedený, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Doplněku dluhopisového programu jinak.

Společné emisní podmínky, tento Doplněk dluhopisového programu ani Dluhopisy nebyly schváleny či registrovány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu jakékoli jurisdikce. Distribuce tohoto Doplněku dluhopisového programu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Emitent žádá osoby, do jejichž držení se tento Doplněk dluhopisového programu dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.

*V souvislosti s Dluhopisovým programem a Dluhopisy nebyl vypracován prospekt cenného papíru, jelikož Emitent nehodlá k Datu emise požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ani nehodlá činit veřejnou nabídku k nabytí Dluhopisů ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**PR3**“). Emitent upozorňuje, že Dluhopisy lze veřejně nabízet pouze na základě jedné nebo více výjimek z povinnosti uveřejnit prospekt dle příslušných ustanovení PR3 nebo obdobných výjimek dle zahraničních právních předpisů nebo v případě, je-li nejpozději na počátku veřejné nabídky uveřejněn prospekt Dluhopisů.*

Případná nabídka Dluhopisů bude prováděna výhradně jen na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt dle příslušných ustanovení PR3. Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí každý z investorů založit na samostatném vyhodnocení Emitenta a investice do Dluhopisů, včetně její rizikovosti.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Společné emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které jsou pro níže specifikované Dluhopisy upraveny shodně s podmínkami stanovenými ve Společných emisních podmínkách, případně podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují (podle toho, co je relevantní), jsou v níže uvedené tabulce proškrtnuty. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003526642
2.	ISIN Kupónů (je-li požadován):	–
3.	Regulovaný trh / jiný trh / mnohostranný obchodní systém / organizovaný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:	Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu ani v mnohostranném či organizovaném obchodním systému.
4.	Podoba Dluhopisů:	Zaknihovaná
5.	Forma Dluhopisů:	–
6.	Status Dluhopisů:	V souladu se Společnými emisními podmínkami.
7.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000 Kč
8.	Celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	1.000.000.000 Kč
9.	Počet Dluhopisů:	100.000 ks
10.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	–
11.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Koruna česká (CZK)
12.	Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	Ne
13.	Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy:	–
14.	Název Dluhopisů:	CD CARGO 1,65/27
15.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	–
16.	Omezení převoditelnosti Dluhopisů a/nebo Kupónů (jsou-li vydávány):	Není omezena
17.	Datum emise:	31. července 2020

18. Emisní kurz Dluhopisů v Datum emise: 98,74 % jmenovité hodnoty
19. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): Emisní lhůta začíná běžet v 8:00 dne 31. července 2020 a skončí v 12:00 téhož dne.
20. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: Nebude-li mezi Emitentem a vedoucím manažerem emise Dluhopisů, společností Československá obchodní banka, a. s., dohodnuto jinak, bude Československá obchodní banka, a. s., povinna veškeré Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých) na vlastní účet upsat a koupit.
- Československá obchodní banka, a. s., může Dluhopisy nabízet k úpisu/koupi tuzemským či zahraničním investorům v rámci primární a/nebo sekundární nabídky, a to vždy výhradně jen na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt dle příslušných ustanovení PR3.
- Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisní ceny na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem Československé obchodní bance, a. s. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře.
- Vypořádání úpisu Dluhopisů zabezpečí Československá obchodní banka, a. s.
21. Specifické povinnosti Emitenta (jiné, než jak je uvedeno v článku 4 Společných emisních podmínek): Emitent bude písemně informovat Administrátora a oznámí Vlastníkům dluhopisů jakýkoliv Případ neplnění povinností nejpozději do tří Pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl, nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.
22. Výnos Dluhopisů: Pevný úrokový výnos
23. Zlomek dní: 30E/360
24. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:
- 24.1 Úroková sazba: 1,65 % p.a.
- 24.2 Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné než stanovené v článku 5.1(b) Společných

	emisních podmínek):	
24.3	Výplata úrokových výnosů:	Jednou ročně zpětně
24.4	Den výplaty úroků:	31. července každého roku
24.5	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než stanovený v článku 5.1(d) Společných emisních podmínek):	–
25.	Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	–
25.1	Referenční sazba (pokud jiná než stanovená v článku 15 Společných emisních podmínek):	–
25.2	Marže:	–
25.3	Způsob stanovení pohyblivého úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	–
25.4	Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 5.2.1(b) Společných emisních podmínek):	–
25.5	Den stanovení Referenční sazby (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek):	–
25.6	Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek):	–
25.7	Výplata úrokových výnosů:	–
25.8	Den výplaty úroků:	–
25.9	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období (pokud jiné než, jak je uvedeno v článku 5.2.1(c) Společných emisních podmínek):	–
25.10	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než, jak je uvedeno v článku 5.2.1(e) Společných emisních podmínek):	–
25.11	Minimální úroková sazba:	–

	25.12 Maximální úroková sazba:	–
26.	Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	–
	26.1 Diskontní sazba:	–
	26.2 Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.3(b) Společných emisních podmínek):	–
27.	Jedná-li se o Dluhopisy s jiným výnosem:	–
	27.1 Sazba Dluhopisů nebo způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	–
	27.2 Narůstání výnosů:	–
	27.3 Výplata výnosů:	–
	27.4 Den výplaty úroků:	–
	27.5 Zaokrouhlení sazby pro Výnosová období:	–
	27.6 Konec úročení Dluhopisů:	–
	27.7 Stanovení částky výnosu za období jednoho běžného roku / za období kratší jednoho běžného roku:	–
28.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti („jiná hodnota“):	–
29.	Den konečné splatnosti dluhopisů:	31. července 2027
30.	Způsob splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, popřípadě jiné hodnoty:	V souladu se Společnými emisními podmínkami.
31.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	–
32.	Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	–
33.	Den předčasné splatnosti dluhopisů (pro účely článku 6.3 Společných emisních podmínek):	–

34.	Odkoupení Dluhopisů Emitentem (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 6.4 Společných emisních podmínek):	–
35.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
36.	Platba úroku nebo jakýchkoli jiných dodatečných částek za jakýkoli časový odklad (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.2 Společných emisních podmínek):	–
37.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
38.	Platební místo (pouze v případě hotovostních plateb):	–
39.	Osoby oprávněné k výplatám souvisejícím s Dluhopisy (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.3 Společných emisních podmínek)	–
40.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek):	–
41.	Specifické Případy neplnění povinností (jiné, než jak je uvedeno v článku 9.1 Společných emisních podmínek):	Povinnosti z Dluhopisů přestanou být zcela právně vymahatelné nebo v plném souladu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoli povinnost podle Emisních podmínek nebo jinou povinnost v souvislosti s Dluhopisy.
42.	Administrátor:	Československá obchodní banka, a. s.
43.	Určená provozovna Administrátora:	Československá obchodní banka, a. s. Radlická 333/150 150 57 Praha 5
44.	Agent pro výpočty:	–
45.	Kotační agent:	–
46.	Způsob uveřejnění oznámení o svolání Schůze / obsah oznámení o svolání Schůze (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 12.1.3 Společných emisních podmínek):	–
47.	Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných	–

emisních podmínek):

- | | | |
|-----|---|----|
| 48. | Rozhodný den pro účast na Schůzi (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných emisních podmínek): | – |
| 49. | Údaje o uveřejnění oznámení o způsobu uveřejnění Doplnku dluhopisového programu, oznámení o vydání Dluhopisů, případně jiných oznámení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 13 Společných emisních podmínek): | – |
| 50. | Finanční centrum (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 51. | Výnosové období, případně posun počátku běhu Výnosového období (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 52. | Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 53. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 54. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | Ne |
| 55. | Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | Ne |
| 56. | Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Společných emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů: | – |

ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE

Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizověprávních důsledcích koupě, prodeje a držby Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Doplnku dluhopisového programu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány a známých Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Doplnku dluhopisového programu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Dluhopisy, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce nebo deponitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

Uplatnění nároku držitelů Dluhopisů na níže popsané daňové režimy, např. vyloučení daně podle smluv o zamezení dvojímu zdanění nebo osvobození od daně, anebo sazby, může být podmíněno prokázáním skutečností zakládajících tento nárok. Osoby povinné podle zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění zákona č. 105/2016 Sb., jež shrnuje postupy při automatické výměně informací pro daňové účely dle globálního standardu CRS, postupy dle FATCA a Směrnice Rady 2011/16/EU v účinném znění, mohou po držitelích Dluhopisů požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle těchto předpisů.

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu vyplácenou při splatnosti Dluhopisu nebo mezi cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho nižším emisním kurzem, dále jen „úrok“) vyplácený fyzické osobě podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 % (nevztahuje se na výnos ve formě rozdílu mezi cenou Dluhopisu vyplácenou při předčasném zpětném odkupu Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem). V případě fyzických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroku v České republice. Fyzické osoby, které jsou rezidenty jiného státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor, mohou zahrnout úrok do daňového příznání v České republice, a v tom případě představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň (nevztahuje se na výnos ve formě rozdílu mezi cenou Dluhopisu vyplácenou při předčasném zpětném odkupu Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem). Fyzická osoba, která není českým daňovým

rezidentem, podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je však obecně povinna podat v České republice daňové přiznání.

Úrok vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob (na rozdíl od fyzických osob se u poplatníků daně z příjmů právnických osob za úrok nepovažuje rozdíl mezi cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho nižším emisním kurzem), který je českým daňovým rezidentem, nebo sice není českým daňovým rezidentem, ale vlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, nepodléhá srážkové dani, a úrokový výnos tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Úrok vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a zároveň nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku poplatník daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem, nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %. Poplatníci daně z příjmů právnických osob, kteří jsou rezidenty jiného státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor a nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, mohou zahrnout úrok do daňového přiznání v České republice, a v tom případě představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň.

V případě, že úrok plyne české stále provozovně poplatníka daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost příjemce úroku v České republice za splněnou uskutečněním srážky podle předchozí věty. Poplatník daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem, podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojímu zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku (včetně příjmu fyzické osoby ze zpětného odkupu Dluhopisu před jeho splatností) v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stále provozovně, kterou má příjemce v České republice.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale buď vlastní (prodává) Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, anebo jí příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a, pokud jsou realizovány v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby, která Dluhopisy prodává, případně též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů ze samostatné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 48 násobku průměrné mzdy (1.672.080 Kč pro rok 2020).

Ztráty z prodeje Dluhopisů v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby, která o Dluhopisech účtuje, jsou obecně daňově uznatelné. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zdanitelných zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje Dluhopisů (kromě příjmů z předčasného zpětného odkupu Emitentem), které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob osvobozeny od daně, pokud:

- úhrn příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč nebo
- mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let (toto se však nevztahuje na příjem plynoucí v době do 3 let od jejich nabytí, i když je smlouva uzavřena po uplynutí 3 let od jejich nabytí).

Zisky z prodeje Dluhopisů (kromě příjmů z předčasného zpětného odkupu Emitentem), které byly, a v době prodeje již nejsou, zahrnuty v obchodním majetku v rámci samostatné činnosti, jsou osvobozeny podle předchozího odstavce, pokud plynou nejdříve po 3 letech po ukončení této činnosti.

Pokud poplatník daně z příjmů fyzických osob obdrží příjem, který je od daně z příjmů fyzických osob osvobozen a je vyšší než 5.000.000 Kč, je povinen oznámit správci daně tuto skutečnost do konce lhůty pro podání daňového přiznání za zdaňovací období, ve kterém příjem obdržel. V oznámení poplatník uvede (i) výši osvobozeného příjmu, (ii) popis okolností nabytí tohoto příjmu, (iii) datum, kdy tento příjem vznikl. Pokud poplatník nesplní svoji oznamovací povinnost v zákonné lhůtě, vystavuje se riziku pokuty až do výše 15 % z částky neoznámeného příjmu.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované poplatníkem daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, anebo který není českým daňovým rezidentem, ale buď vlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, anebo mu příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto poplatníků obecně daňově uznatelné (podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty a nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované poplatníkem daně z příjmů, který není českým daňovým rezidentem, nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů mu neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje Dluhopisů poplatníkem daně z příjmů, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, které je úhrada přiřazena, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Dluhopisů. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou.

Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž případně sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojímu zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastník Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že nevlastní Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice.

Ostatní daně

Emise, koupě, prodej a držba Dluhopisů a příjmy z nich nepodléhají v České republice žádné registrační, kapitálové, dokumentární, převodové nebo jiné obdobné dani či clu.

Devizová regulace

Vydávání a nabytí Dluhopisů 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.

Vláda České republiky však podle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky, a podle zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů, může vyhlásit nouzový stav. Nouzový stav lze vyhlásit v případě živelných pohrom, ekologických nebo průmyslových havárií, nehod nebo jiného nebezpečí, které ve značném rozsahu ohrožují životy, zdraví nebo majetkové hodnoty anebo vnitřní pořádek a bezpečnost, a to nejdéle na dobu 30 dnů, přičemž jeho prodloužení je možné jen po předchozím souhlasu Poslanecké sněmovny. Je-li vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a naopak nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí může být omezen po dobu trvání nouzového stavu.

EMITENT

ČD Cargo, a.s.
Holešovice, Jankovcova 1569/2c
Praha 7, PSČ 170 00

VEDOUCÍ MANAŽER A ADMINISTRÁTOR

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

White & Case, s.r.o., advokátní kancelář
Na Příkopě 854/14
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
City Green Court
Hvězdova 1734/2c
140 00 Praha 4 - Nusle