



ČD Cargo, a.s.

dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 6.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 10 let

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč
splatné v roce 2020

ISIN CZ0003513293

Hlavní manažer

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Administrátor

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Datum tohoto doplňku dluhopisového programu je 23. listopadu 2015.

Rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. 2011/4833/570 ke Sp. zn. Sp/2011/50/572, ze dne 4.5.2011, které nabylo právní moci dne 5.5.2011, 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: 28196678, 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**“) následně 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 ustanovení § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“). Emitent upozorňuje, že Dluhopisy lze veřejně nabízet pouze v případě, je-li nejpozději na počátku veřejné nabídky uveřejněn prospekt Dluhopisů.*

Případná nabídka Dluhopisů bude prováděna na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt dle ustanovení § 35 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. V souladu s výjimkou z povinnosti uveřejnit prospekt Dluhopisů dle ustanovení § 35 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu bude jednotlivá jmenovitá hodnota Dluhopisů převyšovat částku 100.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v Kč. 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:	CZ0003513293
2.	ISIN Kupónů (je-li požadován):	–
3.	Regulovaný trh / jiný trh / mnohostranný 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 obchodním systému.
4.	Podoba Dluhopisů:	Zaknihovaná
5.	Forma Dluhopisů:	–
6.	Status Dluhopisů:	V souladu se Společnými emisními podmínkami.
7.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	5.000.000 Kč
8.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	1.000.000.000 Kč
9.	Počet Dluhopisů:	200 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:	Dluhopis ČD Cargo, a.s., 1,40%/2020
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:	26.11.2015

18. Emisní kurz Dluhopisů v Datum emise: 99,617% jmenovité hodnoty. Výnos pro upisovatele Dluhopisů bude tedy tvořen též rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem. Pro vyloučení pochybností však nejde o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a ustanovení Společných emisních podmínek o Dluhopisech s výnosem na bázi diskontu se nepoužijí.
19. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): Emisní lhůta začíná běžet v 8:00 dne 26.11.2015 a skončí v 17:00 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: K Datu emise ani po něm nehodlá Emitent Dluhopisy veřejně nabízet ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
- Nebude-li dohodnuto mezi Emitentem a hlavním manažerem emise Dluhopisů, společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále též „UCB“), jinak, bude UCB povinna veškeré Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých) na vlastní účet upsat a koupit.
- UCB může Dluhopisy nabízet k úpisu/koupi tuzemským či zahraničním investorům v rámci primární a/nebo sekundární nabídky, a to vždy na základě výjimky z veřejné nabídky uvedené v ustanovení §35 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, neboť jednotlivá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude převyšovat 100.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v Kč.
- Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře.
- Vydání Dluhopisů zabezpečí UCB.
21. Výnos Dluhopisů: Pevný
22. Zlomek dní: 30E/360
23. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:

23.1	Úroková sazba:	1,40% p.a.
23.2	Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné než stanovené v článku 5.1(b) Společných emisních podmínek):	–
23.3	Výplata úrokových výnosů:	Jednou ročně zpětně
23.4	Den výplaty úroků:	26.11 každého roku
23.5	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než stanovený v článku 5.1(d) Společných emisních podmínek):	–
24.	Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	–
24.1	Referenční sazba (pokud jiná než stanovená v článku 15 Společných emisních podmínek):	–
24.2	Marže:	–
24.3	Způsob stanovení pohyblivého úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	–
24.4	Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 5.2.1(b) Společných emisních podmínek):	–
24.5	Den stanovení Referenční sazby (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek):	–
24.6	Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek):	–
24.7	Výplata úrokových výnosů:	–
24.8	Den výplaty úroků:	–
24.9	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období (pokud jiné než,	–

	jak je uvedeno v článku 5.2.1(c) Společných emisních podmínek):	
24.10	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než, jak je uvedeno v článku 5.2.1(e) Společných emisních podmínek):	–
24.11	Minimální úroková sazba:	–
24.12	Maximální úroková sazba:	–
25.	Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	–
25.1	Diskontní sazba:	–
25.2	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.3(b) Společných emisních podmínek):	–
26.	Jedná-li se o Dluhopisy s jiným výnosem:	–
26.1	Sazba Dluhopisů nebo způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	–
26.2	Narůstání výnosů:	–
26.3	Výplata výnosů:	–
26.4	Den výplaty úroků:	–
26.5	Zaokrouhlení sazby pro Výnosová období:	–
26.6	Konec úročení Dluhopisů:	–
26.7	Stanovení částky výnosu za období jednoho běžného roku / za období kratší jednoho běžného roku:	–
27.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti („jiná hodnota“):	–
28.	Den konečné splatnosti dluhopisů:	26.11.2020
29.	Způsob splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, popřípadě jiné hodnoty:	V souladu se Společnými emisními podmínkami.

30.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	–
31.	Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	–
32.	Den předčasné splatnosti dluhopisů (pro účely článku 6.3 Společných emisních podmínek):	–
33.	Odkoupení Dluhopisů Emitentem (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 6.4 Společných emisních podmínek):	–
34.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
35.	Platba úroku nebo jakýchkoli jiných dodatečných částek za jakýkoli časový odklad (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.2 Společných emisních podmínek):	–
36.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
37.	Platební místo (pouze v případě hotovostních plateb):	–
38.	Osoby oprávněné k výplatám souvisejícím s Dluhopisy (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.3 Společných emisních podmínek)	–
39.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek):	–
40.	Specifické Případy neplnění závazků (jiné, než jak je uvedeno v článku 9.1 Společných emisních podmínek):	–
41.	Administrátor:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
42.	Určená provozovna Administrátora:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Želetavská 1525/1 14092 Praha 4 - Michle
43.	Agent pro výpočty:	–
44.	Kotační agent:	–

- | | | |
|-----|---|----|
| 45. | 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): | – |
| 46. | Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných emisních podmínek): | – |
| 47. | Rozhodný den pro účast na Schůzi (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných emisních podmínek): | – |
| 48. | Údaje o uveřejnění oznámení o způsobu uveřejnění Doplňku dluhopisového programu, oznámení o vydání Dluhopisů, případně jiných oznámení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 13 Společných emisních podmínek): | – |
| 49. | Finanční centrum (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 50. | Výnosové období, případně posun počátku běhu Výnosového období (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 51. | Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 52. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 16 Společných emisních podmínek): | – |
| 53. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | Ne |
| 54. | Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | Ne |
| 55. | Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Společných emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů: | – |

ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICCE

Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních 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 zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále také jen „Devizový zákon“) 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 výkladu 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 depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu vyplácenou při splatnosti Dluhopisu nebo dle některých výkladů i 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 stálé 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 uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího 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. V případě fyzických osob, které jsou rezidenty jiného státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor, a rozhodnou se zahrnout úrok do daňového priznání v České republice, 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 podnikající v České republice

prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání.

Úrok (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) vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem, ale vlastní Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, nepodléhá srážkové dani, a 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 stálé 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 stálé 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 dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %. V případě poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou rezidenty jiného státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor, nevlastní Dluhopisy v České republice prostřednictvím stálé provozovny, a rozhodnou se zahrnout úrok do daňového přiznání v České republice, představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň. V případě, že úrok plyne české stálé 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 podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojího 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 nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stálé provozovně, kterou má příjemce v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce příjmu skutečně vztahuje, zejména že příjemce příjmu je daňovým rezidentem v příslušném státě, a že je jeho skutečným vlastníkem. Plátce příjmu nebo platební zprostředkovatel mohou po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice EU o zdaňování příjmů z úspor.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace nebo Garanční fond obchodníků s cennými papíry) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

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 stálé provozovny v České republice, anebo jí příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé

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 solidárním 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 z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 48 násobku průměrné mzdy (1.277.328 Kč pro rok 2015). 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, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně 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. Dále jsou zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň tři let (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do tří let od nabytí).

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 v České republice prostřednictvím stále provozovny, 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 osob obecně daňově uznatelné (podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou českými daňovými nerezidenty a kteří nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem, nevlastní Dluhopisy v České republice prostřednictvím stále provozovny, 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 fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, 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 který zároveň 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 sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastníkem 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. Nárok na uplatnění daňového režimu

upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje, zejména potvrzením zahraničního správce daně o tom, že prodávající je daňovým rezidentem v příslušném státě, a potvrzením o tom, že prodávající je skutečným vlastníkem příjmu z prodeje.

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Devizový zákon**“). Jejich vydávání a nabývání tudíž není v České republice předmětem devizové regulace.

Vláda České republiky však dle Devizového zákona může vyhlásit nouzový stav v devizovém hospodářství při nepříznivém vývoji platební bilance, který bezprostředně a vážně ohrožuje platební schopnost vůči zahraničí nebo vnitřní měnovou rovnováhu České republiky. Nouzový stav v devizovém hospodářství nastává dnem, v němž jej vláda vyhlásí oznámením v hromadných sdělovacích prostředcích. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav v devizovém hospodářství, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí může být omezen po dobu trvání nouzového stavu (jehož délka nepřekročí tři měsíce).

ADRESY

EMITENT

ČD Cargo, a.s.
Jankovcova 1569/2c
170 00 Praha 7
www.cdcargo.cz

HLAVNÍ MANAŽER A ADMINISTRÁTOR EMISE

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4 – Michle
www.unicreditbanka.cz

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

White & Case (Europe) LLP, organizační složka
Na Příkopě 14
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8