

PŘÍKAZNÍ SMLOUVA

LESY ČESKÉ REPUBLIKY, S.P.
(EMITENT)

A

J & T BANKA, A.S.
(MANAŽER)

OBSAH

1.	DEFINICE A INTERPRETACE	1
2.	PŘEDMĚT SMLOUVY	4
3.	PODMÍNKY DLUHOPISŮ A JEDNOTLIVÉ EMISE	5
4.	POVINNOSTI MANAŽERA OHLEDNĚ EMISE	5
5.	POVINNOSTI EMITENTA	6
6.	HARMONOGRAM	7
7.	VYDÁNÍ DLUHOPISŮ A PODMÍNKY VYPOŘÁDÁNÍ	7
8.	POVINNOSTI MANAŽERA PŘI VÝPLATÁCH	8
9.	PLATBY MANAŽEROVI	9
10.	DALŠÍ POVINNOSTI A PRÁVA MANAŽERA	10
11.	PROHLÁŠENÍ	12
12.	ODMĚNA A NÁKLADY	14
13.	VYMEZENÍ POVINNOSTÍ A ODPOVĚDNOSTI MANAŽERA	15
14.	POVINNOST K NÁHRADĚ ŠKODY A SMLUVNÍ SANKCE	16
15.	ÚČINNOST SMLOUVY	16
16.	ROZHODNÉ PRÁVO	16
17.	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	17

PŘÍLOHY

1.	HARMONOGRAM PRACÍ	2
----	-------------------------	---

TATO PŘÍKAZNÍ SMLOUVA („Smlouva“) byla uzavřena následujícími stranami:

- (1) **Lesy České republiky, s.p.**, se sídlem Přemyslova 1106/19, Nový Hradec Králové, 500 08 Hradec Králové, IČO: 421 96 451, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové pod spisovou značkou AXII 540 („**Emitent**“), a
- (2) **J & T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731 („**Manažer**“).

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Emitent hodlá vydat emisi zaknihovaných dluhopisů v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise do [REDAKCE] Kč (slovy: [REDAKCE] korun českých) a případně další dvě navazující emise dluhopisů v celkové předpokládané jmenovité hodnotě [REDAKCE] Kč (slovy: [REDAKCE] korun českých), s předpokládanou dobou splatnosti 5 let (uvedené dluhopisy dále jen „Dluhopisy“; každá z uvedených emisí Dluhopisů dále jen „Emise“); podrobnější podmínky Dluhopisů určí Emitent;
- (B) Emitent má zájem, aby pro něj Manažer zajistil za dohodnutých podmínek zpracování a uveřejnění prospektu Dluhopisů, dluhopisového programu (společných emisních podmínek), emisních podmínek jednotlivých Emisí, zajištění emise a úpisu Dluhopisů (nikoliv však umístění), zajištění výplaty jmenovité hodnoty a kupónů Dluhopisů (úrokových výnosů) a zajištění dalších činností souvisejících s emisí Dluhopisů, jejich upisováním a výplatou, a dále aby mu poskytl s tím související poradenství, přičemž Emitent zejména zajistí investory do Dluhopisů;
- (C) Manažer je bankou oprávněnou, mimo jiné, k obstarání Emise pro Emitenta a k poskytování služeb s tím souvisejících; a
- (D) Emitent si přeje pověřit Manažera obstaráním Emise, zajištěním úpisu Dluhopisů a dalšími jednáními, která s tím souvisí, a Manažer s takovým pověřením za podmínek uvedených v této Smlouvě souhlasí;

SE STRANY SE DOHODLY NA NÁSLEDUJÍCÍM:

1. DEFINICE A INTERPRETACE

1.1 Definice

Pojmy zde použité počínající velkým písmenem mají stejný význam jako shodné pojmy použité v Emisních podmínkách a:

„**Běžný účet**“ znamená běžný účet Emitenta vedený u Manažera zřízený pro účely převodu nevyplacených částek z Dluhopisů a úročený úrokovou sazbou podle sazebníku Manažera platného k takovému dni převodu pro vklady v obdobné výši a za obdobných podmínek;

„**CDCP**“ znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 14 110 05 Praha 1, Česká republika;

„**Částka pro výplatu**“ má význam uvedený v článku 8.1 této Smlouvy.

„**Česká národní banka**“ nebo „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, Česká republika;

„**Den výplaty**“ znamená příslušný den výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisu nebo úrokového výnosu, případně jiné částky určené podle Dluhopisového programu a příslušných Emisních podmínek.

„**Dluhopisový program**“ má význam uvedený v článku 2.1 této Smlouvy.

„**Dluhopisy**“ má význam uvedený v bodě (A) preambule této Smlouvy;

„**Dokumenty emise**“ znamená v plurálu společně tuto Smlouvu, Prospekt, dluhopisový program (společné emisní podmínky), emisní podmínky jednotlivých Emisí, stejně jako všechny další dokumenty uzavřené mezi Emitentem a Manažerem nebo vystavené Emitentem se souhlasem Manažera (zejména plné moci pro Manažera), které upravují povinnosti Emitenta ve vztahu k jakékoliv Emisi nebo vůči Manažerovi, včetně všech změn, dodatků a novacích takových dokumentů, v singuláru každý z nich;

„**Emise**“ má význam uvedený v bodě (A) preambule této Smlouvy;

„**Emisní podmínky**“ má význam uvedený v článku 2.1 této Smlouvy.

„**Emitent**“ má význam uvedený v úvodní části této Smlouvy;

„**Harmonogram**“ má význam uvedený v článku 6.2 této Smlouvy.

„**Instrukce**“ má význam uvedený v článku 8.9 této Smlouvy.

„**Korporátní dokumenty**“ znamená ve vztahu ke kterékoliv právnické osobě zakladatelské právní jednání této osoby, zejména stanovy, společenská smlouva nebo zakladatelská listina, a jakékoli jiné interní předpisy této osoby závazné pro danou osobu nebo její orgány;

„**Odměna Manažera**“ má význam uvedený v článku 12.1 této Smlouvy.

„**Oprávněná osoba**“ má význam uvedený v článku 8.2 této Smlouvy.

„**Pracovní den**“ znamená jakýkoliv den (mimo soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by korunu nahradila;

„**Prospekt**“ znamená základní prospekt Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, případně prospekt Dluhopisů, který má být Emitentem vyhotoven a zveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy pro účely veřejné nabídky Dluhopisů, a jež má být schválen příslušným rozhodnutím České národní banky;

„**Příkaz**“ má význam uvedený v článku 7 této Smlouvy.

„**Smlouva o vedení účtu**“ znamená smlouvu o vedení běžného účtu, jejímž předmětem je především otevření Běžného účtu a práva a povinnosti Emitenta a Manažera spojené s jeho vedením, která bude mezi Emitentem a Manažerem uzavřena po datu uzavření této Smlouvy za účelem převedení zbylých peněžních prostředků nevyplacených Oprávněným osobám z Účtu;

„**Strany**“ znamená v plurálu společně Emitenta a Manažera, v singuláru každého z nich;

„**Účet**“ znamená interní účet Manažera č. ██████████ určený pro výplatu Částek pro výplatu, přičemž Emitent není žádným způsobem oprávněn s tímto účtem nakládat a kreditní zůstatky na tomto účtu se neúročí;

„**Výpis z evidence emise**“ znamená výpis z evidence dané Emise vyhotovený CDCP v den rozhodný pro určení osoby oprávněné uplatňovat práva z Dluhopisů; a

„**Výzva pro další Emise**“ má význam uvedený v článku 3.2 této Smlouvy.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Žádost**“ má význam uvedený v článku 8.12 této Smlouvy.

1.2 Interpretace

Pokud není výslovně stanoveno jinak nebo pokud z kontextu nevyplývá něco jiného, v této Smlouvě:

- (a) slova v čísle jednotném zahrnují číslo množné a naopak;
- (b) odkaz na jakýkoli zákon, stanovy, nařízení, právní předpis, zákonné ustanovení či rozhodnutí se bude vykládat jako odkaz na jakýkoli zákon, stanovy, nařízení, právní předpis, zákonné ustanovení či rozhodnutí ve znění jejich případných doplnění, změn, rozšíření nebo novelizací;
- (c) odkaz na jakoukoli „dohodu“, „smlouvu“ nebo „jiný dokument“ znamená daný dokument, dohodu nebo jiný dokument v platném znění;
- (d) slova uvedená v určitém rodě zahrnují všechny rody a odkaz na osobu zahrnuje osoby fyzické i právnické, zaregistrované i nezaregistrované;
- (e) „článek“, „odstavec“ nebo „příloha“, pokud kontext nevyžaduje něco jiného, znamená odkaz na článek, odstavec nebo přílohu této Smlouvy;
- (f) rozdělení této Smlouvy na jednotlivé články a odstavce, jakož i jejich nadpisy, je zamýšleno pouze pro lepší orientaci v textu Smlouvy a nemá vliv na obsah nebo výklad této Smlouvy;
- (g) výraz „zajistit“ znamená provést veškeré nutné a vhodné úkony a jednání či jiné kroky, byť by jejich uskutečnění bylo spojeno s vynaložením nákladů, nebo naopak se zdržet určitého jednání, v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy tak, aby bylo dosaženo určitého výsledku;
- (h) je-li v této Smlouvě užíván výraz „včetně“, „mimo jiné“ nebo „zejména“, položka nebo položky za takovým výrazem následující představují demonstrativní a nikoliv taxativní výčet položek daného druhu;
- (i) splněním jakékoli povinnosti a provedení jakéhokoli úkonu, jednání nebo činnosti právnické osoby se rozumí splnění dané činnosti a provedení daného úkonu, jednání nebo činnosti příslušné právnické osoby výlučně prostřednictvím člena jejího statutárního orgánu nebo prostřednictvím jiného zákonného nebo smluvního (a to pouze po předložení písemné plné moci) zástupce této osoby.

2. PŘEDMĚT SMLOUVY

- 2.1 Předmětem této Smlouvy je závazek Manažera zpracovat a uveřejnit pro Emitenta Prospekt, vyhotovit dluhopisový program (společné emisní podmínky pro všechny Emise) („**Dluhopisový program**“) a emisní podmínky jednotlivých Emisí („**Emisní podmínky**“), zajistit pro Emitenta vydání Emisí a úpis Dluhopisů, výplatu kupónů Dluhopisů (případně jiných Částek pro výplatu) a další činnosti související s jednotlivými Emisemi, jejich upisováním a výplatou a poskytovat Emitentovi s tím související poradenství, a to vše za podmínek níže sjednaných.
- 2.2 Manažer se zavazuje pro Emitenta zejména:
- (a) zpracovat na základě podkladů od Emitenta Dluhopisový program, Emisní podmínky a případně také Prospekt (bude-li se vyžadovat pro danou Emisi) dle zákona a na základě podkladů od Emitenta;
 - (b) zajistit schvalovací proces každé Emise u České národní banky (schválení Prospektu, Dluhopisového programu, Emisních podmínek, apod.), bude-li se vyžadovat;
 - (c) zajistit registraci Dluhopisů v CDCP a přidělení čísla ISIN;
 - (d) na základě podkladů od Emitenta vyhotovit doplněk k Dluhopisovému programu a Emisním podmínkám (bude-li třeba) a zajistit schválení/oznámení k České národní bance, bude-li se vyžadovat;
 - (e) zajistit zaslání zákonem daných oznamovacích povinností za předpokladu poskytnutí potřebné součinnosti ze strany Emitenta;
 - (f) vyhotovit konečné podmínky Emise (tj. úplné znění Dluhopisového programu a Emisních podmínek);
 - (g) zajistit primární úpis emise Dluhopisů (budou upisovány investorem či investory vybranými Emitentem), a to včetně zajištění potřebné smluvní dokumentace, jejíž konečné znění musí být odsouhlaseno Emitentem;
 - (h) zajistit výplaty úrokových výnosů a jmenovité hodnoty Dluhopisů;
 - (i) informovat Emitenta až do úplného splacení Dluhopisů o všech legislativních změnách dotýkajících se Emitentovi emise Dluhopisů;
 - (j) za účelem zajištění splnění stanovených povinností Emitenta poskytovat v rámci plnění této Smlouvy, zejména v souvislosti s plněním podle článků 2.1 a 2.2 této Smlouvy, poradenské služby (na základě žádosti Emitenta i bez takové žádosti), případně zajistit poskytnutí takových služeb od osob oprávněných takové služby poskytovat, a zajistit veškeré potřebné související právní služby.
- 2.3 V případě, že Emitent svolá schůzi vlastníků Dluhopisů, zavazuje se Manažer organizovat ji a poskytovat Emitentovi v souvislosti s takovou schůzí poradenské služby.
- 2.4 Manažer je povinen zajistit pro Emitenta i další činnosti nezbytné pro splnění předmětu této Smlouvy (tj. zajištění Emisí, jejich upsání a výplaty kupónů, případně jiných Částek pro výplatu), nejedná-li se o povinnost, kterou je výslovně podle této Smlouvy povinen splnit Emitent, nebo o součinnost Emitenta potřebnou pro poskytnutí předmětu plnění Manažerem.

3. PODMÍNKY DLUHOPISŮ A JEDNOTLIVÉ EMISE

3.1 Manažer se zavazuje v souladu s Harmonogramem zajistit pro Emitenta první Emisi, přičemž:

- (a) souhrnná jmenovitá hodnota první Emise bude činit [REDAKCE] Kč (slovy: [REDAKCE] korun českých);
- (b) doba konečné splatnosti Dluhopisů vydaných v rámci první Emise bude činit 5 (pět) let od data emise Dluhopisů;
- (c) datum emise Dluhopisů vydaných v rámci první Emise bude připadat na 14. 11. 2019, ledaže bude nutné stanovit pozdější termín (zejména s ohledem na schvalovací procesy ČNB – viz bod 3.4 níže).

3.2 Emitent je dále oprávněn v průběhu 2 (dvou) let od uzavření této Smlouvy po Manažerovi požadovat zajištění dalších dvou Emisí, jejichž celková jmenovitá hodnota nepřekročí [REDAKCE] Kč (slovy: [REDAKCE] korun českých), a to formou písemné výzvy (příkazu) k zajištění Emise Dluhopisů („**Výzva pro další Emise**“). Manažer je povinen takovéto výzvě (příkazu) ve smyslu tohoto čl. 3.2 vyhovět a poskytnout Emitentovi i pro tyto dvě Emise v souladu s Harmonogramem služby dle této Smlouvy.

3.3 Termín pro datum emise Dluhopisů ve smyslu čl. 3.2 této Smlouvy činí čtyři (4) kalendářní měsíce od doručení výzvy (příkazu) Emitenta k zajištění Emise Dluhopisů Manažerovi, přičemž podrobné termíny stanoví Harmonogram.

3.4 V případě, že schvalovací proces Emise u České národní banky (schválení Prospektu, Dluhopisového programu, Emisních podmínek apod.) bude trvat déle než 2 (dva) kalendářní měsíce ode dne předložení dokumentů České národní bance Manažerem ke schválení, datum emise pro příslušnou Emisi se posouvá o takový počet dní, o kolik schvalovací proces trval déle než 2 (dva) kalendářní měsíce; to neplatí, pokud prodloužení schválení příslušných dokumentů nastalo z důvodů na straně Manažera.

3.5 V případě, že se Strany dohodnou, že není nutné pro účely vydání Dluhopisů vyhotovovat Dluhopisový program, může namísto Dluhopisového programu vyhotovit pro Emitenta samostatné Emisní podmínky pro každou Emisi. V takovém případě se veškeré odkazy v této Smlouvy na Dluhopisový program považují za odkazy na příslušné Emisní podmínky.

4. POVINNOSTI MANAŽERA OHLEDNĚ EMISE

Manažer je povinen pro účely vydání Dluhopisů v rámci každé Emise zajistit:

- (a) přípravu návrhu Dluhopisového programu pro všechny Dluhopisy a jednotlivých Emisních podmínek pro každou Emisi;
- (b) bude-li se pro vydání či obchodování Dluhopisů v rámci jednotlivých Emisí vyžadovat příprava Prospektu:
 - (i) přípravu návrhu Prospektu,
 - (ii) přípravu žádosti na Českou národní banku o schválení Prospektu, a
 - (iii) zastupování Emitenta v příslušném řízení před ČNB s cílem získat rozhodnutí ČNB o schválení Prospektu;

- (c) zajistit (a) přípravu žádosti na CDCP o přidělení ISIN Dluhopisům, (b) primární vypořádání Emise prostřednictvím vypořádacího systému CDCP a registraci Dluhopisů v centrální evidenci cenných papírů vedené CDCP a (c) přípravu a podání příslušné žádosti, resp. příkazu na CDCP (v souvislosti s předchozím bodem (a));
- (d) na příkaz Emitenta zajistit zrušení evidence Dluhopisů u CDCP.

5. POVINNOSTI EMITENTA

5.1 Emitent je povinen:

- (a) poskytnout Manažerovi takovou součinnost, kterou po něm lze rozumně požadovat, k plnění povinností Manažera z této Smlouvy, zejména je povinen včas poskytnout úplné, přesné a pravdivé informace o skutečnostech, které si Manažer může rozumně a v rozsahu obvyklém pro tento typ transakcí vyžádat k plnění svých povinností. Emitent dále zajistí, aby obdobnou součinnost poskytli Manažerovi všichni odborní poradci Emitenta, přičemž v případě, že Emitent neposkytne Manažerovi některé informace podle tohoto článku, zavazuje se ho neprodleně písemně informovat o důvodech, proč vyžádané informace neposkytl;
- (b) řádně a včas uhradit odměnu Manažera podle této Smlouvy;
- (c) řádně a včas vystavit Manažerovi a jeho právním poradcům na jejich žádost plné moci podle této Smlouvy, kterými je Emitent zmocňuje k provádění jednání v souvislosti s obstaráním Emise, zejména k jednáním s příslušnými orgány za účelem plnění povinností Manažera z této Smlouvy, a to v obsahu a ve struktuře vyhovující rozumným požadavkům Manažera nebo jeho právních poradců;
- (d) poskytnout veškerou nutnou součinnosti pro účely splnění zákonných povinností Manažera vyplývajících zejména ze zákona č. 253/2008 Sb. a souvisejících právních předpisů, a doručit jakoukoli dokumentaci nebo jiné podklady či důkazy, které Manažerem mohou být opodstatněně požadovány za účelem získání dostačujících informací vyplývajících z požadavků na identifikaci, jejíž provedení vyžaduje Manažer, aby splnil povinnost identifikovat osobu, která je (nebo se má stát) jeho zákazníkem; a
- (e) obstarat všechna potřebná vnitřní schválení, povolení a souhlasy k vydání Emise, kterých je třeba podle zakladatelských korporátních dokumentů nebo interních předpisů Emitenta, příslušných právních předpisů (je-li to relevantní), a všechny souhlasy třetích osob podle smluvních ujednání s těmito třetími osobami (včetně případných souhlasů od věřitelských bank).

5.2 Emitent odpovídá za úplnost, přesnost a pravdivost informací poskytnutých v souladu s článkem 5.1(a) této Smlouvy. Pro vyloučení pochybností platí, že zákonná odpovědnost Emitenta za obsah Emisních podmínek a Prospektu tímto není v žádném ohledu dotčena.

5.3 Emitent je povinen na své náklady:

- (a) zajistit investory do Dluhopisů (tj. budoucí upisovatele a následně vlastníky Dluhopisů), přičemž počet investorů nepřekročí 3 (tři) investory na každou Emisi;
- (b) zajistit pro tyto investory do Dluhopisů tzv. *comfort letter* nebo obdobný dokument, bude-li investory vyžadován; a

- (c) uhradit veškeré poplatky České národní bance a CDCP v souvislosti s Emisemi.

6. HARMONOGRAM

- 6.1 Manažer je povinen vyvinout maximální úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy mohly být vydány s datem emise:
 - (a) 14. 11. 2019 v případě první Emise podle čl. 3.1, nebo
 - (b) do 4 (čtyř) kalendářních měsíců od doručení Výzva pro další Emise v případě druhé a třetí Emise podle čl. 3.2.
- 6.2 Bližší časové termíny a doby trvání jednotlivých etap příslušné Emise jsou uvedeny v příloze této Smlouvy označené jako Příloha 1 („**Harmonogram**“).
- 6.3 Pokud se Manažer dozví o jakékoli skutečnosti nasvědčující tomu, že Harmonogram nebude ve vztahu k dané Emisi dodržen, jen povinen tuto skutečnost neprodleně oznámit Emitentovi a vyžádat si jeho další pokyny v souladu s touto Smlouvou.

7. VYDÁNÍ DLUHOPISŮ A PODMÍNKY VYPOŘÁDÁNÍ

- 7.1 Vydání a upisování (primární prodej) Dluhopisů bude uskutečněn takto:
 - (a) Za účelem vypořádání primárního prodeje Dluhopisů doručí Manažer jménem Emitenta CDCP v souladu se smlouvou o registraci a vedení evidence Emise dluhopisů příkaz k vypořádání primární Emise dluhopisů („**Příkaz**“), který umožní vydání Dluhopisů, tj. jejich připsání na příslušné účty v souladu s touto Smlouvou, Dluhopisovým programem a jednotlivými Emisními podmínkami, a který bude ve všech ohledech ve shodě s Emisními podmínkami a touto Smlouvou. Emitent se zavazuje na žádost Manažera doručit Manažerovi:
 - (i) originál zmocnění na zastupování Emitenta v souvislosti s podáním Příkazu, a to ve formě a obsahu vyhovujícím požadavkům CDCP, zejména stanoveným v jeho interních předpisech, přičemž podpisy osob zastupujících Emitenta budou úředně ověřené,
 - (ii) originál nebo ověřenou kopii výpisu Emitenta z obchodního rejstříku ne starší než 3 (tři) měsíce a
 - (iii) další dokumenty, které vyžaduje CDCP (jeho interní předpisy) a/nebo smlouva o registraci a vedení evidence Emise dluhopisů nebo které bude CDCP případně vyžadovat, a k jejichž předání bude v dostatečném předstihu vyzván ze strany Manažera.
 - (b) Emitent se dále zavazuje poskytnout Manažerovi takovou další součinnost (včetně poskytnutí zmocnění, jiných dokumentů a informací), které si Manažer v souvislosti s plněním povinností podle tohoto článku rozumně písemně vyžádá.
 - (c) V rámci primárního prodeje budou koncoví investoři upisovat Dluhopisy průběžně do v rámci lhůt stanovených v Dluhopisovém programu a jednotlivých Emisních podmínkách. Manažer zabezpečí, aby v souladu s podmínkami Dokumentů emise byly všechny vydané Dluhopisy evidované na příslušných účtech vlastníků v CDCP (resp. tam, kde je to relevantní, tak na příslušných účtech zákazníků ve prospěch příslušných investorů), a to

vždy proti zaplacení emisní ceny, kterou je příslušný investor povinen Emitentovi za ním upsané Dluhopisy zaplatit. Tyto částky Manažer uhradí na Běžný účet, ledaže Emitent Manažerovi 7 (sedm) Pracovních dnů předem písemně oznámí, že tyto částky má vyplatit na jiný účet Emitenta.

- (d) Manažer neodpovídá za újmu, která vznikne Emitentovi v důsledku toho, že Manažer nesplní povinnost podle výše uvedených odstavců (a) a (b) nebo tuto povinnost splní opožděně, pokud nebyla způsobena porušením povinností Manažera podle této Smlouvy nebo příslušných právních předpisů. Manažer zejména neodpovídá za jakoukoliv újmu vzniklou Emitentovi v souvislosti s jakýmkoliv pochybením či prodlením Emitenta, CDCP, jeho členů a osob vedoucích navazující evidence.

8. POVINNOSTI MANAŽERA PŘI VÝPLATÁCH

- 8.1 Za podmínek uvedených v této Smlouvě se Manažer zavazuje provádět výplaty všech částek, k jejichž zaplacení se Emitent zavázal v Dluhopisovém programu a Emisních podmínkách, tedy zejména úrokový výnos Dluhopisů a jmenovitou hodnotu Dluhopisů („**Částka pro výplatu**“).
- 8.2 Manažer může vyplatit jakoukoliv Částku pro výplatu pouze oprávněné osobě určené podle Dluhopisového programu nebo příslušných Emisních podmínek, neurčí-li Emitent jinak, nikdy však v rozporu s Dluhopisovým programem nebo příslušnými Emisními podmínkami („**Oprávněná osoba**“).
- 8.3 Na základě této Smlouvy je Manažer, pro účely výplaty Částky pro výplatu, povinen zajistit sám, avšak na náklady Emitenta, Výpis z evidence emise vedeného CDCP, který obsahuje údaje aktuální k příslušnému rozhodnému dni pro výplatu dané Částky pro výplatu.
- 8.4 Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, je Manažer povinen vyplatit předmětné částky nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.
- 8.5 Nestanoví-li Emisní podmínky jinak, povinnost Manažera vyplatit Částku pro výplatu bezhotovostním převodem je splněna dnem, kdy je tato částka odeslána z Účtu na účet Oprávněné osoby určený v souladu s Dluhopisovým programem a příslušnými Emisními podmínkami.
- 8.6 Jakékoliv prostředky určené na výplatu Částky pro výplatu Oprávněným osobám přijaté Manažerem nejsou ve vlastnictví Manažera. Manažer tyto peněžité prostředky spravuje výlučně za účelem jejich výplaty Oprávněným osobám v souladu s Dluhopisovým programem, příslušnými Emisními podmínkami a touto Smlouvou.
- 8.7 Manažer ve vztahu k Částkám pro výplatu neuplatní vůči žádné Oprávněné osobě právo na započtení své pohledávky, zadržovací nebo jiné obdobné právo a nebude ani takové osobě účtovat jakoukoli provizi nebo náklady spojené s výplatou, pokud z této Smlouvy nevyplývá jinak, ledaže by se na tom písemně dohodl s Oprávněnou osobou.
- 8.8 Manažer bude při výplatě Částky pro výplatu z takových plateb srážet daň či provádět jiné odvody v souladu s právními předpisy České republiky platnými a účinnými k příslušnému datu výplaty (přičemž je oprávněn spoléhat na radu odborných poradců), pokud Oprávněná osoba neprokáže Manažerovi pro Manažera konkrétním způsobem (doložení aktuálního daňového domicilu a prohlášení skutečného vlastníka), že má právo obdržet platbu bez srážky nebo odvodu nebo podléhá snížené sazbě srážky, resp. odvodu. Manažer je povinen přezkoumat s péčí, kterou lze na Manažerovi rozumně požadovat, zda dokumenty předložené Oprávněnou osobou nejsou svým obsahem a formou zjevně neodpovídající požadavkům stanoveným právními předpisy, není však

povinen zkoumat pravost těchto dokumentů ani to, zda odpovídají skutečnosti a není jakkoliv odpovědný za provedení či neprovedení jakékoli srážky, resp. odvodu, pokud v dobré víře spoléhal na takové dokumenty.

- 8.9 Manažer je oprávněn vyžadovat konkrétní uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která instrukci učiněnou pro výplatu Částky pro výplatu v souladu s Dluhopisovým programem a příslušnými Emisními podmínkami („Instrukce“) podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. V tomto ohledu bude Manažer zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zmocněnec, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. K listinám vydaným v cizině musí být připojeno vyšší ověření, nestanoví-li mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.
- 8.10 Veškeré dokumenty předkládané Manažerovi Oprávněnými osobami a Emitentem v souvislosti s výplatou Částky pro výplatu musí být v českém jazyce nebo do něj úředně přeložené, nestanoví-li Manažer v souladu s příslušnými právními předpisy nebo Dluhopisovým programem a Emisními podmínkami jinak.
- 8.11 Emitent je povinen písemně oznámit Manažerovi předpokládaný vznik své povinnosti předčasně splatit Dluhopisy a navazující povinnosti vyplatit příslušnou Částku pro výplatu podle Dluhopisového programu a Emisních podmínek, a to bez zbytečného odkladu poté, co se o takové možnosti dozví.
- 8.12 Obdrží-li Manažer žádost Oprávněné osoby o výplatu Částky pro výplatu v souladu s Dluhopisovým programem a Emisními podmínkami, která zakládá právo výplatu Částky pro výplatu mimo stanovené datum splatnosti Dluhopisů (zejména předčasnou splatnost Dluhopisů) („Žádost“), doručí Manažer takovou Žádost bez zbytečného odkladu Emitentovi včetně uvedení částky, jež má být dané Oprávněné osobě vyplacena. Ve všech těchto případech zašle Emitent Manažerovi do 5 (pěti) Pracovních dní po obdržení Žádosti dle předchozí věty pokyn k dalšímu postupu.
- 8.13 Manažer je oprávněn požadovat po Oprávněné osobě, který žádá předčasné splacení Dluhopisů takovou součinnost, aby bylo zajištěno, že Dluhopisy budou moci být, po jejich předčasném splacení, zrušeny.

9. PLATBY MANAŽEROVI

- 9.1 Před každým Dnem výplaty oznámí Manažer Emitentovi písemně celkovou částku peněžních prostředků v korunách, které mají být převedeny na Účet. Manažer dále oznámí Emitentovi číslo Účtu, případně další údaje potřebné k řádnému poukázání platby. Emitent je povinen výši této částky zkontrolovat, zda je v souladu s Emisními podmínkami, a bezodkladně upozornit Manažera na případné nesrovnalosti.
- 9.2 Za účelem obstarání Částky pro výplatu Oprávněným osobám poukáže Emitent na Účet peněžní prostředky v objemu potřebném k provedení výplat v souladu s Emisními podmínkami Dluhopisů, a to tak, aby byly připsány na Účet v Den výplaty nejpozději do 8:00 hod. Bez ohledu na jakékoliv jiné ustanovení této Smlouvy platí, že do okamžiku připsání peněžních prostředků v plné výši oznámené Manažerem Emitentovi dle odstavce 9.1 této Smlouvy na Účet není Manažer povinen provést jakoukoliv výplatu Částky pro výplatu. O neprovedení platby Manažer bez zbytečného odkladu uvědomí Emitenta. Manažer v takovémto případě není zodpovědný za případné prodlení plateb Oprávněným osobám v souvislosti s Dluhopisy.
- 9.3 Emitent je povinen poukázat Manažerovi peněžní prostředky vždy v okamžitě použitelných, volně převoditelných a zúčtovacích prostředcích v korunách českých.

- 9.4 Emitent bere na vědomí a souhlasí, že není oprávněn s peněžními prostředky na Účtu disponovat a že Manažer je oprávněn nesplnit pokyn Emitenta k naložení s peněžními prostředky na něm uloženými, pokud je v rozporu s touto Smlouvou. Peněžní prostředky poukázané Emitentem na Účet zůstávající ve vlastnictví Emitenta.
- 9.5 Výplaty Oprávněným osobám provádí Manažer z Účtu. Bez ohledu na jakékoliv jiné ustanovení této Smlouvy platí, že po dobu nedostatečného kreditního zůstatku k vyplacení splatných částek vztahujícího se k Dluhopisům na Účtu není Manažer povinen provádět výplatu Částky pro výplatu Oprávněným osobám. Manažer je povinen tak učinit bez zbytečného odkladu poté, kdy Emitent přestane být v prodlení a na Účtu bude dostatečný kreditní zůstatek k vyplacení všech splatných Částek pro výplatu.
- 9.6 Po dobu prodlení Emitenta s převodem peněžních prostředků nebo jejich částí na Účet není Manažer povinen provádět Oprávněným osobám výplatu Částek pro výplatu. Manažer je povinen vyplatit Částku pro výplatu bez zbytečného odkladu po skončení prodlení Emitenta.
- 9.7 V případě, že Oprávněná osoba doručí Manažerovi Instrukci po dni, kdy Manažer převede výše uvedené peněžní prostředky na Běžný účet, poukáže Emitent peněžní prostředky z Běžného účtu na Účet a Manažer provede výplatu Oprávněné osobě z tohoto Účtu. Pro vyloučení pochyb se uvádí, že do okamžiku převedení zbylých peněžních prostředků nevyplacených Oprávněným osobám na Běžný účet provádí Manažer výplaty z Účtu.
- 9.8 Emitent se zavazuje Běžný účet udržovat a nevypovědět Smlouvu o vedení účtu (bude-li uzavřena), a to do (i) dne promlčení veškerých Částek pro výplatu nebo (iii) dne ukončení této Smlouvy, podle toho, který okamžik nastane dříve. Manažer se zavazuje nevypovědět Smlouvu o vedení běžného účtu, a to do (i) dne úplného splacení všech Částek pro výplatu Oprávněným osobám nebo (ii) dne promlčení veškerých Částek pro výplatu nebo (iii) dne ukončení této Smlouvy, podle toho, který okamžik nastane dříve.
- 9.9 Obdrží-li Manažer od Emitenta pokyn zřejmě nesprávný, upozorní ho na to a splní takový pokyn jen tehdy, když na něm Emitent trvá.

10. DALŠÍ POVINNOSTI A PRÁVA MANAŽERA

10.1 Manažer je:

- (a) povinen vést úplné záznamy o všech platbách provedených v souvislosti s Dluhopisy, včetně záznamů o srážkách nebo odvodech daně, budou-li provedeny;
- (b) povinen uchovávat a archivovat všechny doklady a záznamy vztahující se k výplatám Částky pro výplatu, případně ke srážkám nebo odvodům daně, včetně korespondence s CDCP a případnými správci daně, a to po dobu určenou daňovými a účetními předpisy a požadavky CDCP, nejméně však po dobu stanovenou zákonem o bankách;
- (c) povinen na základě písemného oznámení Emitenta doručeného v potřebném předstihu, nejméně však 5 (pět) Pracovních dnů předem, umožnit Emitentovi nahlédnout v pracovní době Manažera do dokladů a záznamů podle odstavce (a) a (b) výše; přičemž veškeré náklady s tím spojené ponese Emitent;
- (d) povinen předat Emitentovi na jeho písemnou žádost kopie všech sdělení Oprávněných osob;
a

- (e) oprávněn dát jménem Emitenta pokyn CDCP ke zrušení Dluhopisů, které Emitent plně splatil (popř. odkoupil a rozhodl o jejich zániku v souladu s Dluhopisovým programem a Emisními podmínkami). Emitent poskytne Manažerovi na jeho požádání plné moci a jiné dokumenty, bude-li to nutné úředně ověřené, potřebné ke splnění povinností Manažera podle tohoto odstavce, a to vždy tak, aby Manažer mohl tyto povinnosti splnit řádně a včas.

10.2 V souvislosti se službami, které podle této Smlouvy poskytuje, je Manažer oprávněn:

- (a) považovat za podmínek v Emisních podmínkách osobu uvedenou ve Výpisu z evidence Emise za Vlastníka Dluhopisů, případně za Oprávněnou osobu, a v souladu s tím této osobě provádět výplaty Částky pro výplatu, s výjimkou případů, kdy zákon stanoví jinak;
- (b) jednat na základě jakýchkoli oznámení, zpráv nebo dokumentů, které souvisí s Dluhopisy nebo Emitentem a o jejichž pravosti a původu není rozumný důvod pochybovat; nehrozí-li nebezpečí, že se Manažer dostane do prodlení s plněním povinností podle této Smlouvy, je povinen projednat takto získané informace s Emitentem;
- (c) obstarat si na svůj vlastní náklad právní nebo jiné odborné služby, které bude považovat za potřebné v souvislosti s plněním povinností podle této Smlouvy, a jednat na základě získaných doporučení;
- (d) změnit určenou provozovnu podle Dluhopisového programu a Emisních podmínek s tím, že Manažer je povinen tuto skutečnost Vlastníkům Dluhopisů a Emitentovi písemně oznámit, přičemž jakákoliv taková změna může nabýt účinnosti nejdříve 15 kalendářních dnů ode dne takového oznámení; v každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty, nabude účinnosti 30 dnem po takovém Dni výplaty; a
- (e) dát jménem Emitenta a na jeho náklady pokyn CDCP ke zrušení Dluhopisů, které Emitent plně splatil (popř. odkoupil a rozhodl o jejich zániku v souladu s Dluhopisovým programem a Emisními podmínkami Dluhopisů).

10.3 V případě, že Manažer bude provádět výplatu Částky pro výplatu, u níž se vyžaduje provedení srážky nebo odvodu podle odstavce 8.8 této Smlouvy, poskytne Emitent Manažerovi veškerou součinnost (včetně případného zmocnění), aby Manažer mohl poukázat příslušnému správci daně nebo jinému příslušnému orgánu jménem Emitenta příslušnou částku ve lhůtě stanovené příslušnými právními předpisy, ledaže právní předpisy budou vyžadovat, aby tak učinil Emitent osobně (v takovém případě poskytne Manažer příslušné podklady pro úhradu příslušné částky). Emitent je povinen výši srážek zkontrolovat a bezodkladně upozornit Manažera na případné nesrovnalosti. Manažer vydá Oprávněným osobám na jejich žádost originál svého potvrzení o provedení srážky daně ve smyslu příslušných právních předpisů.

10.4 Manažer je dále povinen provést srážku z platby Oprávněné osobě, rozhodne-li o tom soud nebo jiný k tomu příslušný orgán, a to pouze za předpokladu, že v dané době již nebude vyplacení Částky pro výplatu provedeno.

10.5 Manažer předá Emitentovi vyúčtování výplaty, které musí obsahovat identifikaci Oprávněných osob, kterým Manažer vyplatil Částku pro výplatu, objem takto vyplacených peněžních prostředků a datum vyplacení.

10.6 Po dobu běhu lhůty, ve které se promlčují práva z Dluhopisů, je Manažer povinen předat na písemné vyžádání Emitentovi všechny doklady nebo jiné záznamy, které osvědčují splnění povinností

Emitenta vyplatit Částku pro výplatu, včetně záznamů o srážkách nebo odvodech daně, budou-li provedeny, a které Emitent potřebuje pro vedení případného sporu.

- 10.7 Veškeré informace, které obdrží v souvislosti s plněním své funkce Manažera dle této Smlouvy od Emitenta, CDCP, Oprávněných osob, Vlastníků Dluhopisů nebo jiných osob, bude Manažer považovat vůči komukoli kromě Emitenta za důvěrné, s výjimkou případů, kdy poskytnutí, zpřístupnění nebo uveřejnění takových informací je vyžadováno zákonem nebo Emisními podmínkami, nebo osoba, které se informace týká, dala k poskytnutí, zpřístupnění nebo uveřejnění souhlas.
- 10.8 Bude-li to nutné k tomu, aby Manažer splnil jakoukoliv povinnost podle této Smlouvy, vystaví Emitent Manažerovi potřebnou plnou moc.

11. PROHLÁŠENÍ

11.1 Emitent ve prospěch Manažera činí následující prohlášení:

- (a) Prospekt. Po vyhotovení Prospektu, bude-li vyhotoven, a jeho schválení Českou národní bankou bude Prospekt obsahovat všechny informace vztahující se k Emitentovi a Dluhopisům, které jsou podstatné v souvislosti s Emisí a nabídkou Dluhopisů (tyto informace mimo jiné zahrnují všechny podstatné informace vyžadované právními předpisy České republiky a EU).
- (b) Správnost Prospektu. Po vyhotovení Prospektu, bude-li vyhotoven, a jeho schválení Českou národní bankou nebude Prospekt obsahovat žádné nepravdivé nebo zavádějící informace týkající se podstatných skutečností, ani v něm nebude vynechána žádná podstatná skutečnost nezbytná k tomu, aby informace obsažené v Prospektu nebyly zavádějící jako celek a každá z nich jednotlivě v kontextu, ve kterém jsou uvedené.
- (c) Informace poskytnuté Manažerovi. Všechny informace, které Emitent poskytl Manažerovi nebo které Manažerovi poskytla třetí osoba se souhlasem Emitenta v souvislosti s Emitentem, Emisí dluhopisů a nabídkou Dluhopisů jsou ve všech podstatných ohledech pravdivé a přesné a nejsou zavádějící.
- (d) Právní osobnost Emitenta. Emitent je státním podnikem zřízeným v souladu s právními předpisy České republiky a zapsaným v obchodním rejstříku a je oprávněn k uzavření, vystavení a plnění všech Dokumentů emise. Vydání Dluhopisů a uzavření, resp. vystavení, všech Dokumentů emise schválily všechny příslušné orgány Emitenta. Nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Emitenta.
- (e) Žádný úpadek nebo nepříznivé řízení
- (i) Emitent není v úpadku, tedy není v platební neschopnosti nebo v předlužení;
- (ii) Nebyl jmenován žádný insolvenční či jiný obdobný správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku nebo výnosů;
- (iii) Nebyl podaný jakýkoliv insolvenční návrh na majetek Emitenta, ani takovýto návrh nebyl příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta;
- (iv) Příslušným soudem nebylo vydané žádné rozhodnutí ani nebylo přijaté jakékoli usnesení příslušného orgánu Emitenta o jeho zrušení; a

- (v) Ve vztahu k Emitentovi nenastala žádná situace anebo událost podle jakéhokoliv cizího právního řádu, která by měla podobný charakter nebo účinky jako situace a události uvedené v odstavcích (i) až (iv) výše.
- (f) Platnost a závaznost. Všechny Dokumenty emise představují právně platné povinnosti Emitenta, vymahatelné vůči němu v souladu s jejich podmínkami, přičemž po řádném vydání Dluhopisů bude totéž platit i o Dluhopisech.
- (g) Soulad s právem. Vydání Dluhopisů a uzavření a plnění Dokumentů emise nebude mít za následek porušení právních předpisů jakéhokoliv právního řádu, kterému Emitent podléhá, Korporátních dokumentů Emitenta nebo jakýchkoli smluv, rozhodnutí, opatření nebo dokumentů jakékoliv povahy, kterými je Emitent vázán, nebo které se vztahují k majetku Emitenta.
- (h) Soulad se smlouvami. Emitent neporušuje svoje Korporátní dokumenty a neporušuje jakékoliv svoje povinnosti podle Dokumentů emise nebo jakýchkoli jiných smluv, rozhodnutí, opatření nebo dokumentů jakékoliv povahy, kterými je Emitent vázán nebo které se vztahují na majetek Emitenta, pokud by takovéto porušení ohrozilo nebo mohlo ohrozit schopnost Emitenta plnit povinnosti z Dluhopisů nebo Dokumentů emise.
- (i) Povolení a souhlasy. Emitent získal všechna oprávnění, schválení, povolení a souhlasy, které podle Korporátních dokumentů a právních předpisů, kterým podléhá, jsou požadovány v souvislosti s vydáním a nabídkou Dluhopisů a uzavřením a plněním všech Dokumentů emise. Všechny tyto oprávnění, schválení, povolení a souhlasy jsou platné a účinné.
- (j) Žádné podstatné právní spory. Neprobíhají žádné soudní nebo rozhodčí spory, resp. řízení či správní řízení, v nichž by byl Emitent účastníkem nebo které by postihovaly Emitenta nebo jeho majetek, jež by byly podstatné v souvislosti s Dluhopisy, a podle nejlepšího vědomí Emitenta žádné takové řízení ani spor nehrozí.
- (k) Daně. Emitent nemá žádné daňové nedoplatky, není žádným způsobem v prodlení s plněním jakékoli jiné povinnosti a nevede žádný spor s finančními nebo jakýmikoli jinými obdobnými orgány jakékoliv příslušné jurisdikce a v současnosti si není vědom žádných skutečností, které by v budoucnu mohly k takovýmto sporům, nedoplatkům nebo prodlením vést.

11.2 Manažer ve prospěch Emitenta činí tato prohlášení v den podpisu této Smlouvy:

- (a) Právní subjektivita Manažera. Manažer je akciovou společností zřízenou v souladu s právními předpisy České republiky a zapsanou v obchodním rejstříku České republiky. Manažer má právní osobnost k uzavření a plnění této Smlouvy. Nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Manažera.
- (b) Platnost a závaznost. Tato Smlouva představuje právně platné povinnosti Manažera vymahatelné vůči němu v souladu s jejich podmínkami.
- (c) Oprávnění Manažera. Manažer získal všechna oprávnění, povolení a souhlasy potřebné pro uzavření a plnění této Smlouvy.

11.3 Každé prohlášení podle 11.1 a 11.2 této Smlouvy se považuje za zopakované k Datu emise a ke každému Dni výplaty.

12. ODMĚNA A NÁKLADY

12.1 Emitent je povinen zaplatit za poskytování služeb podle této Smlouvy Manažerovi následující odměnu („Odměna Manažera“):

- (a) za první Emisi ve smyslu článku 3.1 odměnu ve výši [redacted] Kč (slovy: [redacted] korun českých) bez DPH; a
- (b) za každou další Emisi, nejvýše však 2 (dvě), ve smyslu článku 3.2 odměnu ve výši [redacted] z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů vydaných v rámci této Emise, tj. nejvýše [redacted] Kč (slovy: [redacted] korun českých), pokud budou v rámci dalších Emisí vydány Dluhopisy s celkovou jmenovitou hodnotou [redacted] Kč,

tedy maximálně ve výši [redacted] Kč (slovy: [redacted] korun českých).

12.2 Odměna Manažera je stanovena bez DPH.

12.3 Odměna Manažera bude hrazena Emitentem na základě dílčích daňových dokladů (faktur) se splatností minimálně 21 (dvacet jedna) dní ode dne doručení Emitentovi. Manažer je oprávněn vystavit daňový doklad (fakturu) znějící na částečnou Odměnu Manažera, a to vždy po dokončení jednotlivé etapy konkrétní Emise, tak jak jsou tyto uvedeny níže v článku 12.4. Odměna Manažera za dokončení jednotlivé etapy v rámci jedné konkrétní Emise Dluhopisů je vždy stanovena v procentech (%) z celkové Odměny Manažera vztahující se k dané Emisi Dluhopisů podle této Smlouvy.

12.4 Odměna Manažera je splatná v těchto termínech:

Etapa 1. emise dluhopisů	Hodnota příslušné Etapy (v procentech ze stanovené odměny za příslušnou emisi dluhopisů)
Vypracování prospektu, dluhopisového programu a jeho schválení Emitentem	30,00%
Vypracování emisních podmínek a jejich schválení Emitentem	10,00%
Dokončení registrace dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů, přidělení ISIN	5,00%
Schválení prospektu, dluhopisového programu a emisních podmínek Českou národní bankou	30,00%
Zveřejnění prospektu, schváleného dluhopisového programu a emisních podmínek, Oznámení o vydání emise dluhopisů do ČNB	2,00%
Dokončení primárního úpisu dluhopisů	10,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za první rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za druhý rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za třetí rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za čtvrtý rok (včetně srážkové daně)	2,00%

Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za poslední rok a zprocesování splacení dluhopisů (včetně srážkové daně)	5,00%
--	-------

Etapa 2. a 3. emise dluhopisů	Hodnota příslušné Etapy (v procentech ze stanovené odměny za příslušnou emisi dluhopisů)
Vypracování doplňku dluhopisového programu, aktualizace prospektu a jejich schválení Emitentem	30,00%
Vypracování emisních podmínek a jejich schválení Emitentem	10,00%
Dokončení registrace dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů, přidělení ISIN	5,00%
Schválení (případě oznámení, je-li dostatečné) doplňku dluhopisového programu, schválení aktualizace prospektu (je-li potřebné) a schválení emisních podmínek Českou národní bankou	30,00%
Zveřejnění prospektu, schváleného doplňku dluhopisového programu a emisních podmínek, Oznámení o vydání emise dluhopisů do ČNB	2,00%
Dokončení primárního úpisu dluhopisů	10,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za první rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za druhý rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za třetí rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za čtvrtý rok (včetně srážkové daně)	2,00%
Zprocesování výplaty kupónu dluhopisů za poslední rok a zprocesování splacení dluhopisů (včetně srážkové daně)	5,00%

- 12.5 Manažer není oprávněn požadovat po Emitentovi v souvislosti s plněním podle této Smlouvy žádné další platby či jakoukoli další Odměnu Manažera, nestanoví-li článek 5.3(c) jinak.
- 12.6 Žádná ze Stran není oprávněna bez souhlasu druhé Strany provést zápočet vzájemných pohledávek, pokud byť jen jedna z takových pohledávek vznikla z titulu této či v souvislosti s touto Smlouvou.
- 12.7 Kde se v této Smlouvě stanoví, že náklady bude hradit Emitent, hradí takové náklady (včetně nákladů, které mají být vynaloženy) přímo Emitent, případně, hradí-li je za Emitenta Manažer, Manažer takovéto náklady Emitentovi přefakturuje a Emitent je povinen takové doložené náklady Manažerovi uhradit.

13. VYMEZENÍ POVINNOSTÍ A ODPOVĚDNOSTI MANAŽERA

- 13.1 Bez ohledu na cokoli jiného v této Smlouvě platí, že Manažer ani jeho právní poradci nejsou povinni (a) prověřovat úplnost, přesnost a pravdivost informací poskytnutých Emitentem nebo či jeho odbornými poradci na základě této Smlouvy nebo v souvislosti s ní a neodpovídají za úplnost, přesnost a pravdivost takových informací (včetně těch informací uvedených v Prospektu); ani (b) provést nebo nechat provést v souvislosti s Emisí právní, finanční, technickou či jinou prověrku (*due*

diligence) nebo jiné obdobné šetření právního, finančního, technického či jiného stavu Emitenta nebo jakékoliv jiné osoby.

- 13.2 Manažer není odpovědný za škodu, která vznikne v důsledku okolností vylučujících odpovědnost ve smyslu § 2913 odst. 2 Občanského zákoníku, přičemž za takovou okolnost vylučující odpovědnost se považuje mimo jiné jakékoli prodlení v postupu CDCP, ČNB nebo jiného správního orgánu či orgánu samosprávy.

14. POVINNOST K NÁHRADĚ ŠKODY A SMLUVNÍ SANKCE

- 14.1 V případě nedodržení termínu Emise z důvodu na straně Manažera, zaplatí Manažer Emitentovi smluvní pokutu ve výši 50.000 Kč za každý, byť i započatý, den prodlení. Pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že v případě nedodržení termínu Emise nikoliv z důvodu na straně Manažera (např. z důvodu jednání Emitenta, ČNB, CDCP nebo investora), vzniká Emitentovi právo na smluvní pokutu vůči Manažerovi.
- 14.2 V případě prodlení Strany s plnění peněžitého dluhu podle této nebo v souvislosti s touto Smlouvou náleží druhé Straně zákonný úrok z prodlení.
- 14.3 Smluvní pokuta podle článku 14.1 této Smlouvy a zákonné úroky z prodlení podle článku 14.2 této Smlouvy jsou hrazeny na základě nedaňové dokladu (výzvy) řádně doručeného druhé Straně, přičemž splatnost smluvní pokuty, respektive zákonného úroku z prodlení, bude činit nejméně 21 (dvacet jedna) dní od doručení takového dokladu (výzvy).
- 14.4 Uplatněním práva na smluvní pokutu podle článku 14.1 této Smlouvy není dotčeno právo Emitenta na náhradu škody ani povinnost Manažera splnit smluvní povinnost smluvní pokutou utvrzenou.

15. ÚČINNOST SMLOUVY

Tato Smlouva nabývá účinnosti dnem jejího uveřejnění v souladu se zákonem č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv), ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o registru smluv**“). V případě, že tato Smlouva nebude podléhat povinnosti uveřejnění dle Zákona o registru smluv, nabývá tato Smlouva účinnosti dnem jejího podpisu Stranami.

16. ROZHODNÉ PRÁVO

- 16.1 Tato Smlouva se řídí a bude vykládána podle českého práva.
- 16.2 Jakýkoli spor vzniklý z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní (včetně otázek její platnosti) bude rozhodnut věcně příslušným soudem, který je místně příslušný podle sídla Emitenta.
- 16.3 Emitent a Manažer se pro zamezení jakýmkoli pochybnostem dohodli, že závazek Manažera podle této Smlouvy představuje příkazní smlouvu ve smyslu § 2430 Občanského zákoníku s tím, že ustanovení § 1726 věty druhé, § 1727 věty druhé a věty třetí a § 1748 Občanského zákoníku se pro tuto Smlouvu nepoužijí.
- 16.4 Pro případ, že mezi Stranami nastane spor v otázkách týkajících se výkladu této Smlouvy, je rozhodující znění výzvy k podání nabídek a prokázání kvalifikace veřejné zakázky malého rozsahu s názvem „Poradenství při zajištění prospektu, emisních podmínek a emise dluhopisů“, jejímž zadavatelem je Emitent.

17. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

17.1 Mlčenlivost

- (a) Manažer se zavazuje, že veškeré informace, které obdrží v souvislosti s plněním své funkce Manažera podle této Smlouvy od Emitenta, od CDCP či jiné osobě oprávněné vést evidenci Dluhopisů, od vlastníků Dluhopisů, správních či samosprávních orgánů nebo jakékoli jiné osoby, bude považovat vůči komukoli kromě Emitenta za důvěrné a podléhající bankovnímu tajemství.
- (b) Výše uvedené se neuplatní v případě:
- (i) kdy takové informace byly výslovně určeny ke zveřejnění či předání třetí osobě osobou oprávněnou takto s takovými informacemi disponovat nebo kdy zveřejnění či předání takových informací je vyžadováno na základě právních předpisů nebo Emisními podmínkami nebo pravomocným nebo vykonatelným soudním, správním či rozhodčím rozhodnutím závazným pro příslušnou Stranu; nebo
- (ii) kdy je tato informace sdělována právním poradcům nebo auditorům příslušné Strany, kteří jsou smluvně zavázáni dodržovat povinnost mlčenlivost minimálně v rozsahu stanoveném v tomto odstavci.
- (c) Bez ohledu na jakékoli jiné ustanovení této Smlouvy, práva a povinnosti stran podle tohoto odstavce trvají i po zániku této Smlouvy.

17.2 Doručování

- (a) Jakékoli oznámení, žádost či jiné sdělení, jež má být učiněno či dáno jakékoli Straně dle této Smlouvy, bude učiněno či dáno písemně. Toto oznámení, žádost či jiné sdělení bude, pokud z této Smlouvy nevyplývá jinak, považováno za řádně dané či učiněné vůči příslušné Straně, bude-li doručeno osobně, doporučenou poštou, kurýrní službou, emailem nebo faxem na dále uvedenou adresu příslušné Strany nebo na takovou jinou adresu, kterou tato příslušná Strana určí v oznámení zaslaném druhé Straně:

- (i) Emitent:

Adresa:	Lesy České republiky, s.p. Přemyslova 1106/19, Nový Hradec Králové, 500 08 Hradec Králové
K rukám:	██████████
Email:	██████████

- (ii) Manažer:

Adresa:	J&T BANKA, a.s. Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8
K rukám:	██████████
Email:	██████████

- (b) Jakékoli oznámení podle této Smlouvy bude považováno za doručené:

- (i) dnem fyzického předání oznámení, je-li oznámení zasíláno prostřednictvím kurýra nebo doručováno osobně; nebo
 - (ii) dnem doručení potvrzeným na doručence, je-li oznámení zasíláno doporučenou poštou; nebo
 - (iii) dnem doručení s následným potvrzením neporušeného doručení, v případech, kdy oznámení bylo doručováno emailem nebo faxem; nebo
 - (iv) dnem, kdy bude, v případě, že doručení výše uvedeným způsobem nebude z jakéhokoli důvodu možné, oznámení zasláno doporučenou poštou na adresu určenou shora uvedeným způsobem anebo na adresu zapsaného sídla příslušné Strany (bude-li odlišná), avšak k jeho převzetí z jakéhokoli důvodu nedojde, a to ani ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů od jeho uložení na příslušném poštovním úřadu.
- (c) Výše uvedené adresy a telekomunikační spojení mohou být měněna jednostranným písemným oznámením doručeným příslušnou Stranou druhé Straně s tím, že takováto změna se stane účinnou uplynutím 10 (deseti) pracovních dnů od doručení takového oznámení druhé Straně.

17.3 Změny

Tuto Smlouvu lze měnit pouze písemnou dohodou Stran, a to formou číslovaných písemných dodatků k této Smlouvě.

17.4 Oddělitelnost

Je-li nebo stane-li se některé ustanovení této Smlouvy neplatným, nevymahatelným nebo neúčinným, nedotýká se tato neplatnost, nevymahatelnost či neúčinnost ostatních ustanovení této Smlouvy. Strany se zavazují nahradit do pěti (5) pracovních dnů po doručení výzvy všem Stranám neplatné, nevymahatelné nebo neúčinné ustanovení ustanovením platným, vymahatelným a účinným se stejným nebo obdobným obchodním a právním smyslem, případně uzavřít novou smlouvu.

17.5 Postoupení

Žádná ze Stran není oprávněna postoupit práva nabytá na základě této Smlouvy nebo v souvislosti ní bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany.

17.6 Stejnopisy

Tato Smlouva je vyhotovena ve 3 (třech) stejnopisech, z nichž Emitent obdrží 2 (dva).

17.7 Jazyk

Tato Smlouva včetně veškerých jejích příloh je vyhotovena v českém jazyce a tato verze bude rozhodující bez ohledu na jakýkoli její překlad, který může být pro jakýkoli účel pořízen. Vzájemná komunikace mezi Stranami bude probíhat v českém jazyce. Jakékoli náklady na tlumočení a překlady dokumentů do českého jazyka nese vždy příslušná Strana.

17.8 Prohlášení Stran

- (a) Obě Strany tímto prohlašují, že neexistuje žádné ústní ujednání, smlouva či řízení některé Strany, které by nepříznivě ovlivnilo výkon jakýchkoliv práv a povinností dle této Smlouvy. Zároveň potvrzují svým podpisem, že veškerá ujištění a dokumenty dle této Smlouvy jsou pravdivé, platné a právně vymahatelné.

- (b) Strany níže svým podpisem stvrzují, že v průběhu vyjednávání o této Smlouvě vždy jednaly a postupovaly čestně a transparentně a současně se zavazují, že takto budou jednat i při plnění této Smlouvy a veškerých činnostech s ní souvisejících.
- (c) Strany se dále zavazují vždy jednat tak a přijmout taková opatření, aby nedošlo ke vzniku důvodného podezření na spáchání trestného činu či k samotnému jeho spáchání (včetně formy účastenství), v důsledku tedy jednat tak, aby kterákoliv ze Stran nemohla být přičtena odpovědnost podle zákona č. 418/2011 Sb., o trestní odpovědnosti právnických osob a řízení proti nim, nebo nevznikla trestní odpovědnost fyzických osob (včetně zaměstnanců) podle zákona č. 40/2009 Sb., trestního zákoníku, případně aby nebylo zahájeno trestní stíhání proti jakémukoli ze Stran včetně jejich zaměstnanců podle platných právních předpisů.
- (d) Emitent za tímto účelem vytvořil tzv. Criminal compliance program Lesů České republiky, s.p. (viz www.lesycr.cz), a v jeho rámci přijal závazek vymezovat se proti jakémukoli protiprávnímu a neetickému jednání a nastavil postupy k prevenci a odhalování takového jednání.

PODPISOVÁ STRANA

NA DŮKAZ TOHO, že Strany s obsahem této smlouvy souhlasí, rozumí ji a zavazují se k jejímu plnění, připojují své podpisy a prohlašují, že tato Smlouva byla uzavřena podle jejich svobodné a vážné vůle prosté tísně, zejména tísně finanční.

V Hradci Králové dne 23 -07- 2019

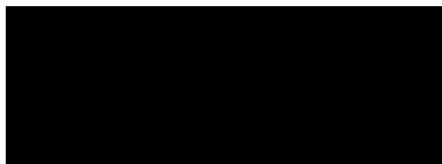


Funkce: správní ředitel

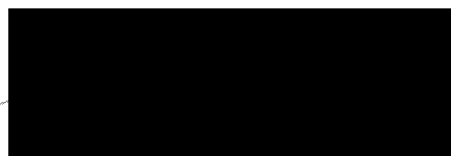
na základě pověření dle Podpisového řádu



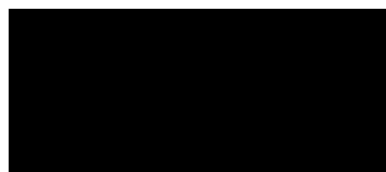
V Praze dne 19.7.2019



Funkce: člen představenstva



Funkce: prokurista



PŘÍLOHA 1

HARMONOGRAM PRACÍ

Etapa 1. emise dluhopisů	Termín	Požadavky na Emitenta	Termín na součinnost Emitenta
Vypracování dluhopisového programu a jeho schválení Emitentem	15. 8. 2019	Požadavky na obsah dluhopisového programu Informace potřebné pro vypracování Prospektu (bude-li vyžadován)	29. 7. 2019
Vypracování emisních podmínek a jejich schválení Emitentem	22. 8. 2019	Požadavky na obsah emisních podmínek	5. 8. 2019
Přidělení ISIN	29. 8. 2019	Zmocnění pro jednání s CDCP Vyplnění AML dotazníku pro CDCP	24. 8. 2019
Žádost o schválení Českou národní bankou (bude-li vyžadováno)	29. 8. 2019	Zmocnění pro jednání s Českou národní bankou Vyhotovený (podepsaný) Prospekt	14. 8. 2019
Schválení dluhopisového programu a emisních podmínek Českou národní bankou (bude-li vyžadováno)	29. 10. 2019	Informace potřebné pro úpravu Prospektu (bude-li vyžadován) na základě požadavků ČNB	15. 10. 2019
Dokončení registrace dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů	30. 10. 2019	Není potřeba	
Zveřejnění schváleného dluhopisového programu a emisních podmínek	31. 10. 2019	Zajištění publikace na internetových stránkách	30. 10. 2019
Publikace ve věstníku CDCP	5. 11. 2019	Není potřeba	
Úpis Dluhopisů	14. 11. 2019	Nahlášení objemu, který bude k datu emise upsán. Dodání podkladů na samotný úpis (identifikace klientů a jejich majetková čísla účtu)	5. 11. 2019
Datum emise	14. 11. 2019	Není potřeba	
Dokončení primárního úpisu dluhopisů	14. 11. 2019	Schválení vzoru smlouvy o úpisu Vyhotovení smluv o úpisu	7. 11. 2019

Etapa 2. a 3. emise dluhopisů	Termín	Požadavky na Emitenta	Termín na součinnost Emitenta
Vypracování doplňku dluhopisového programu a jeho schválení Emitentem (bude-li vyžadován)	V ¹ + 14 dní („D“)	Požadavky na obsah dluhopisového programu Informace potřebné pro vypracování Prospektu (bude-li vyžadován)	7 dní před D
Vypracování emisních podmínek a jejich schválení Emitentem	D + 7 dní	Požadavky na obsah emisních podmínek	D
Přidělení ISIN	D + 14 dní	Zmocnění pro jednání s CDCP Vyplnění AML dotazníku pro CDCP	D + 9 dní
Žádost o schválení Českou národní bankou (bude-li vyžadováno)	D + 14 dní	Zmocnění pro jednání s Českou národní bankou Vyhotovený (podepsaný) Prospekt	D + 9 dní
Schválení dluhopisového programu a emisních podmínek Českou národní bankou (bude-li vyžadováno)	D + 75 dní	Informace potřebné pro úpravu Prospektu (bude-li vyžadován) na základě požadavků ČNB	D + 61 dní
Dokončení registrace dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů	D + 76 dní	Není potřeba	
Zveřejnění schváleného dluhopisového programu a emisních podmínek	D + 77 dní	Zajištění publikace na internetových stránkách	D + 76 dní
Publikace ve věstníku CDCP	D + 82 dní	Není potřeba	
Úpis Dluhopisů	D + 91 dní	Nahlášení objemu, který bude k datu emise upsán. Dodání podkladů na samotný úpis (identifikace klientů a jejich majetková čísla účtu)	D + 82 dní
Datum emise	D + 91 dní	Není potřeba	
Dokončení primárního úpisu dluhopisů	D + 91 dní	Schválení vzoru smlouvy o úpisu Vyhotovení smluv o úpisu	D + 84 dní

¹ V = den, kdy je Manažerovi doručena Výzva pro další Emisi.