EGAP

DODATEK č. 8 K POJISTNÉ SMLOUVĚ č. 107008177

pro pojištění dlouhodobého vývozního odběratelského úvěru uzavřené mezi Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. a Českou exportní bankou, a.s. dne 10. 5. 2011, ve znění pozdějších dodatků

Pojistitel:

obchodní firma: **Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.**
právní forma: Akciová společnost
sídlo: Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1, Česká republika
IČ: 45279314
DIČ: CZ45279314
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka 1619
bankovní spojení: Československá obchodní banka, a.s.
číslo účtu: 6007-0166563583/0300
kterou zastupují: **Ing. Jan Procházka, předseda představenstva**
JUDr. Marek Dlouhý, místopředseda představenstva

(dále jen "**pojistitel**")

a

Pojistník/pojištěný:
banka

obchodní firma: **Česká exportní banka, a.s.**
právní forma: Akciová společnost
sídlo: Vodičkova 34 č.p. 701, 111 21, Praha 1, Česká republika
IČ: 63078333
DIČ: CZ63078333
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka 3042.
bankovní spojení: [redacted]
kterou zastupují: **Ing. Jaroslav Výborný, MBA, předseda představenstva**
~~**Ing. Emil Holan, člen představenstva**~~
JUDr. Martin Draslar, Ph.D.
místopředseda představenstva

(dále jen "**pojištěný**")

(pojistitel a pojištěný dále společně také jen „**smluvní strany**")

Pojistitel a pojištěný uzavřeli dne 10. 5. 2011 Pojistnou smlouvu typu „D" č. 107008177 pro pojištění vývozního odběratelského úvěru proti riziku nezaplacení, ve znění pozdějších dodatků (dále jen „pojistná smlouva"). Následně byl dne 6. 1. 2012 uzavřen Dodatek č. 1 k pojistné smlouvě, který zohledňoval změny v zajištění projektu. Dne 17. 12. 2012 byl uzavřen Dodatek č. 2 k pojistné smlouvě, který zohledňoval [redacted] Dne 28. 2. 2014 byl uzavřen Dodatek č. 3 k pojistné smlouvě, který kromě jiného zohledňoval [redacted] Dne 24. 7. 2014 byl uzavřen Dodatek č. 4 k pojistné smlouvě, který zohledňoval [redacted]. Dne 27. 4. 2015 byl uzavřen Dodatek č. 5 k pojistné smlouvě, který zohledňoval změnu [redacted] Dne 11. 11. 2015 byl uzavřen Dodatek č. 6 k pojistné smlouvě, který v souvislosti s restrukturalizací obchodního případu zohlednil [redacted] Dne 2. 2. 2017 byl uzavřen Dodatek č. 7 k pojistné smlouvě, kterým se smluvní strany dohodly na zohlednění [redacted].

Tímto dodatkem č. 8 k pojistné smlouvě (dále také „Dodatek č. 8") se smluvní strany dohodly na (i) změně splátkového kalendáře ve smlouvě o úvěru, (ii) změně kalendáře plateb na účet DSRA a udělení waiveru na vklad k 12/2017 a 12/2018 a neplnění finančních kovenantů dlužníkem a (iii) souhlasu smluvních stran s výše uvedeným postupem.

Předmětem pojištění jsou pohledávky vyplývající ze smlouvy o úvěru č. [redacted] ze dne [redacted], ve znění pozdějších dodatků (dále jen „smlouva o úvěru") určené pro financování smlouvy o vývozu [redacted] na výstavbu výrobního závodu a dodávku technologie na produkci OSB desek v celkové hodnotě [redacted] uzavřené mezi českým vývozcem, společností PSJ a.s., a ruským dovozcem, společností OOO DOK KALEVALA se sídlem Shuyskoe shosse 80, 185910, Petrozavodsk, Republika Karélie, Ruská federace.

Význam pojmů užívaných v tomto Dodatku č. 8 je vykládán tak, jak je uvedeno v pojistné smlouvě a dokumentu Indicative Term-sheet podepsaném pojištěným a dlužníkem dne 24. 9. 2015, který tvoří přílohu Dodatku č. 6 k pojistné smlouvě ze dne 11. 11. 2015.

V souladu s článkem 6 odstavcem 7 pojistné smlouvy a v návaznosti na žádost pojištěného ze dne **14. 11. 2018** obě smluvní strany souhlasí s následujícími změnami **pojistné smlouvy**:

Článek 1, odstavec 3, se mění a nově zní:

„Smlouva o úvěru stanoví poskytnutí úvěru v souhrnné výši [redacted]:

[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]

[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]

Konečné datum splatnosti je [redacted].

<u>Článek 1, odstavec 11, se mění a nově zní:</u>

„11. Pojištěný zaváže dlužníka ve smlouvě o úvěru k dodržování [redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]

<u>Článek 1, odstavec 13 se mění a nově zní:</u>

„13) Ostatní podmínky pojištění:

[redacted]

[redacted]

- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]

[redacted]

- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted];
- [redacted]

<u>Článek 4, odstavec 2 se mění a nově zní:</u>

[redacted]

<u>Článek 6, odstavec 1 se doplňuje o nový bod XIII., který zní:</u>

„XIII. Žádost pojištěného o sjednání Dodatku č. 8 ze dne 14. 11. 2018."

Ostatní ustanovení pojistné smlouvy zůstávají nezměněna.

V souladu s článkem [redacted].

Tento dodatek je vyhotoven ve třech stejnopisech, z nichž pojistitel obdrží jeden (1) výtisk a pojištěný dva (2) výtisky.

V Praze dne 26. 2. 2019

pojištěný

[redacted]

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva
a
~~**Ing. Emil Holan**~~
~~člen představenstva~~ [redacted]
Česká exportní banka, a.s.
JUDr. Martin Draslar, Ph.D.
místopředseda představenstva

V Praze dne 26. 2. 2019

pojistitel [redacted]

Ing. Jan Procházka
předseda představenstva
a
JUDr. Ing. Marek Dlouhý
místopředseda představenstva
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

[redacted]

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Vážený pan
JUDr. Ing. Marek Dlouhý
náměstek generálního ředitele

Vodičkova 34/701
111 21 Praha 1

[redacted]

V Praze, 14. listopadu 2018
[redacted]

Věc: OOO DOK Kalevala - žádost o souhlas se změnou podmínek ÚS č. [redacted] a úpravu podmínek pojistné smlouvy

Vážený pane náměstku,

obracíme se Vás v souvislosti s obchodním případem výstavby závodu na zpracování OSB desek v Karélii („Projekt"), dlužník: OOO DOK Kalevala („Kalevala", „Dlužník", „klient"), pojistná smlouva č. 107008177 D („PS"), úvěrová smlouva č. [redacted] „ÚS").

V návaznosti na výsledky posledního společného jednání Dlužníka, investora, ČEB a EGAP dne 23. 10. 2018 v Gruzii a navazující písemné žádosti Dlužníka Vás touto cestou žádáme **o** [redacted] OP Kalevala.

Níže uvedené skutečnosti byly ze strany ČEB projednány dne 14.11.2018 na zasedání Úvěrového výboru.

1. Souhlas se změnou [redacted]

Dlužník se dopisem ze dne 23. 10. 2018 (viz příloha č. 1) obrátil na ČEB s žádostí o umožnění změny [redacted] – viz tabulka dále v textu.

Požadavek Dlužníka je odůvodněn takto:

- [redacted];

- [redacted]
- [redacted]

Na základě výstupů z výše zmíněného společného jednání Dlužníka, investora, ČEB a EGAP došlo k [redacted]

Jedním z hlavních důvodů žádosti o [redacted].

Parametry aktuálního návrhu [redacted].

Následující tabulka zachycuje srovnání aktuálně platného [redacted]

		[redacted]	
[redacted]			
[redacted]			
	[redacted]		
	[redacted]		
[redacted]			
	[redacted]		
	[redacted]		
	[redacted]		
	[redacted]		
	[redacted]		
[redacted]			
	[redacted]		
[redacted]			
	[redacted]		
[redacted]			
[redacted]			
	[redacted]		
[redacted]			
[redacted]			
	[redacted]		
[redacted]			
[redacted]			
	[redacted]		
22	[redacted]		

Primárně jsou navrhovanou změnou dotčeny [redacted].

Pro úplnost potvrzujeme, že vzhledem k probíhající komunikaci s klientem a v souladu ze stanoviskem EGAP ze dne [redacted]

V dopise ze dne 23. 10. 2018 klient informoval o možnostech navýšení výrobní kapacity projektu o cca [redacted]. Pro takovéto navýšení výroby je nezbytné [redacted];

Aktuální stav ve věci [redacted])

- Klient zaslal ČEB aktualizovaný seznam [redacted].

- [redacted].

[redacted]

2. Souhlas se změnou podmínek [redacted]

Vzhledem k žádosti klienta ze dne 23. 10. 2018, se ČEB předběžně dohodla s Dlužníkem na změně podmínek [redacted]:

Dlužník v roce [redacted]

k[redacted]R
[redacted],
[redacted],
[redacted]R,
[redacted].

Stav [redacted]

Navrhuje se udělení [redacted]

[redacted]

3. [redacted]

Dlužník **v současnosti** [redacted]:

Nově navrhované [redacted]

[redacted]

[redacted]

• [redacted]

[redacted] Klient [redacted];

V souvislosti s výše uvedeným Vás, vážený pane náměstku, žádáme:

(i) o udělení písemného souhlasu EGAP se změnou [redacted] **dle výše popsaných návrhů**; a

(ii) **o zajištění přípravy korespondujícího dodatku k PS č. 107008177 D**, tak aby byly příslušné smluvní dokumenty sjednány bez zbytečného odkladu.

S pozdravem

[redacted]

Ing. Jaroslav Výborný, MBA
předseda představenstva

[redacted]

Příloha č.1: Dopis OOO DOK Kalevala ze dne 23.10.2018
Příloha č.2: Dopis OOO DOK Kalevala ze dne 23.10.2018, waiver DSRA
Příloha č.3: Dopis OOO DOK Kalevala ze dne 12.11.2018

КАЛЕВАЛА
WOOD PROCESSING MILL

Общество с ограниченной ответственностью
Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
(ООО ДОК «Калевала»)
185013, Российская Федерация,
г. Петрозаводск, Шуйское шоссе, д.80
тел. +7 (8142) 59 94 75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru
ОКПО 79787960, ОГРН 1067847352946,
ИНН /КПП 7807311832/100101001

от «12» ноября 2018г. № 157
На №________ от «___» _______20___ г.

Mr. Vyborny
Chairman of the Board of Directors
Chief Executive Officer
Czech Export Bank, plc.

November 12, 2018

Re: Facility Agreement No. [redacted]

Dear Mr. Vyborny!

We are writing to you with reference to the Facility Agreement [redacted] and also Agreement on [redacted] particularly regarding [redacted].

[redacted]".

Taking into account the current situation, which was discussed on the last meeting in Batumi on [redacted], the possible p[redacted]

With respect to the current situation we kindly ask you to consider about new dates for the [redacted] and also hopefully for your understanding.

Yours sincerely,

[redacted]

КАЛЕВАЛА
WOOD PROCESSING MILL

Общество с ограниченной ответственностью
Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
(ООО ДОК «Калевала»)
185013, Российская Федерация,
г. Петрозаводск, Шуйское шоссе, д.80
тел. +7 (8142) 59 94 75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru
ОКПО 79787960, ОГРН 1067847352946,
ИНН /КПП 7807311832/100101001

от «23» октября 2018г. № 147
На №________ от «___» _______20___ г.

Czech Export Bank, plc.

Mr. Jaroslav Vyborny
Chairman of the Board of Directors
Chief Executive Officer

Re: Facility Agreement No. [redacted]

Dear Mr. Vyborny!

We are writing to you with respect to the meeting held on October 23, 2018 in Batumi regarding [redacted]

First of all we would like to express our deep respect and reverence to you and CEB's team involved in Kalevala Project. We appreciate our trust relations very much and would like to mention that successful implementation of this economically and socially important Project would be impossible without CEB's visible support during every stage.

Taking into account the current situation about the Project discussed during the meeting CEB/EGAP together with Kalevala came to a suggestion that Kalevala will effect [redacted]

We kindly ask you to consider a possibility for the proposed [redacted].

Yours sincerely,

[redacted]

КАЛЕВАЛА
WOOD PROCESSING MILL

Общество с ограниченной ответственностью
Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
(ООО ДОК «Калевала»)
185013, Российская Федерация,
г. Петрозаводск, Шуйское шоссе, д.80
тел. +7 (8142) 59 94 75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru
ОКПО 79787960, ОГРН 1067847352946,
ИНН /КПП 7807311832/100101001

от «23» октября 2018г. № 148
На №_______ от «___» _______20___ г.

Czech Export Bank, plc.

Mr. Jaroslav Vyborny
Chairman of the Board of Directors
Chief Executive Officer

Re: [redacted].

Dear Mr. Vyborny!

We are writing to you with respect to the contract term regarding [redacted].

With reference to the current economic situation about the Project discussed during the meeting on October 23, 2018, DOK Kalevala will [redacted].

With respect to the mentioned fact we kindly ask you to consider possibility that the applied [redacted].

Yours sincerely,

[redacted]

КАЛЕВАЛА
WOOD PROCESSING MILL

Общество с ограниченной ответственностью
Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
(ООО ДОК «Калевала»)
185013, Российская Федерация,
г. Петрозаводск, Шуйское шоссе, д.80
тел. +7 (8142) 59 94 75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru
ОКПО 79787960, ОГРН 1067847352946,
ИНН /КПП 7807311832/100101001

от «23» октября 2018г. № 147
На №_______ от «___» ______20___ г.

Czech Export Bank, plc.

Mr. Jaroslav Vyborny
Chairman of the Board of Directors
Chief Executive Officer

Re: [redacted] of Kalevala Project construction

Dear Mr. Vyborny!

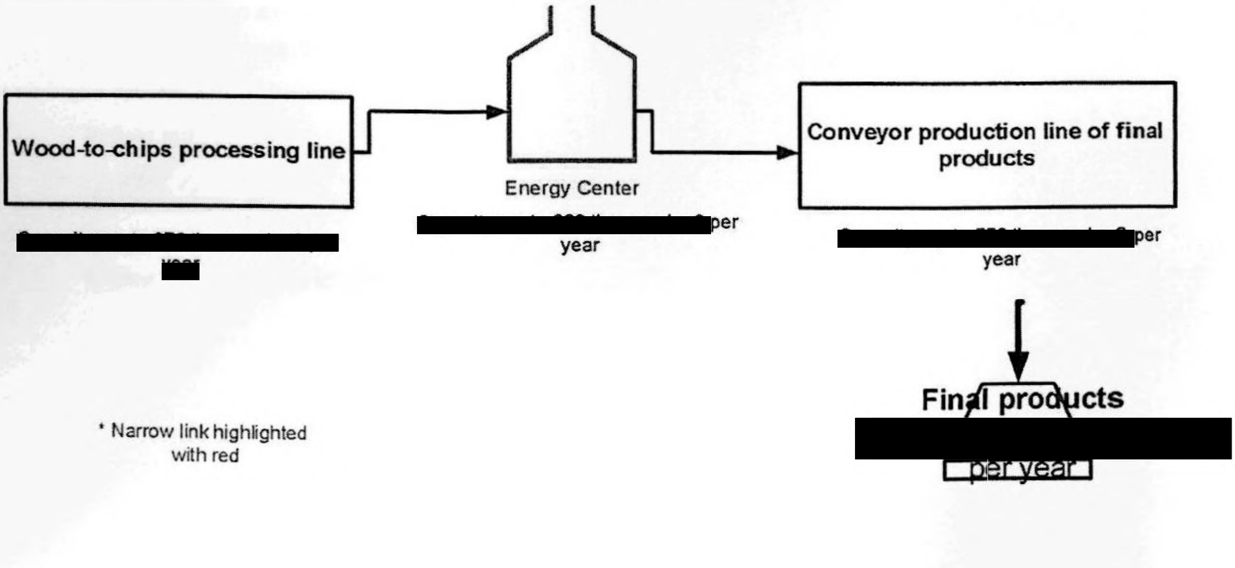
At first, we would like to express the deepest respect and gratitude of ČEB and EGAP for particularly significant contribution and cooperation in the construction and development of the Kalevala Company.

With this letter WPM Kalevala has the goal to inform you that the company's management continues to look for ways to increase production that currently amounts to [redacted] of final products per year. Due to the fact that the company currently has [redacted] stage of Kalevala Project, an alternative solution has been found that would increase output up to [redacted]

The figure below shows the production process for today. From the content of the figure it can be seen that the [redacted] is a narrow link in the production process. Presently, its carrying capacity of the raw material does not allow to use the entire production potential of the previous link - the forest processing line (Wood-to-chips processing line) and also cannot provide the full load of the conveyor line for a final products production.

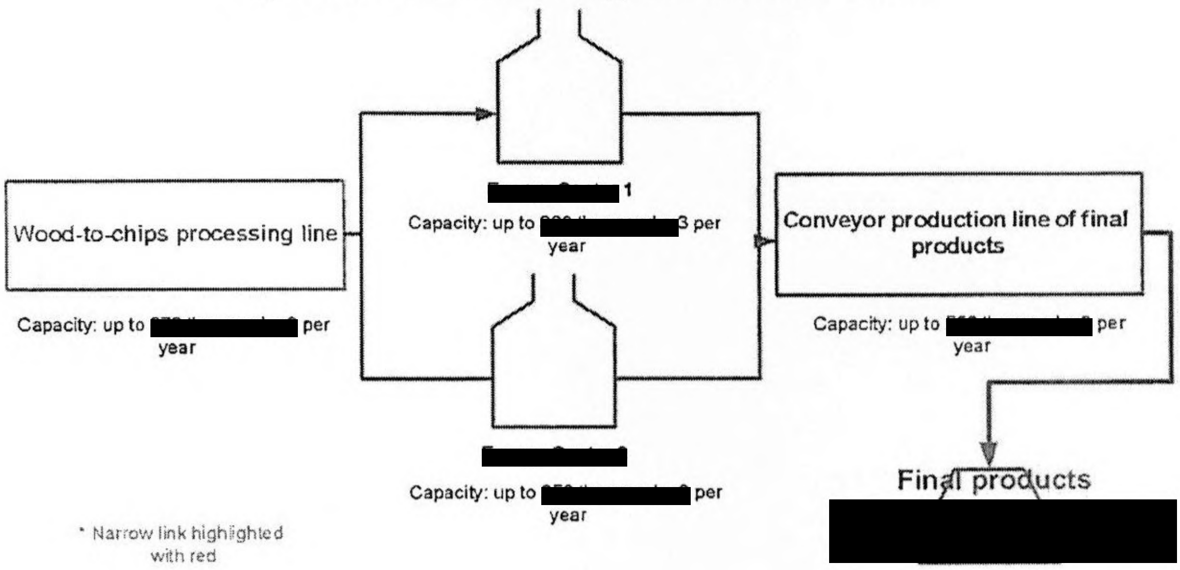
Processing of wood into chips can produce raw materials at a rate that ensures the release of final products up to [redacted] annually, whereas, the intensity of the [redacted], if to measure it in the volume of final products is limited to [redacted].

Present framework of stages of the production process and their production capacities



It will be possible to use all the existing potential that Wood-to-chips processing line can give if the company includes the second [redacted] in the production process. The management of the company has done a lot of project work, estimated the costs of new equipment, as well as calculated the economic and production effect that will be achieved as a result of adding the second [redacted]. Thus, additional capital expenditures will amount to about [redacted] and the total capacity of the two [redacted] will increase up to the level of the maximum capacity for the conveyor production line of final products - [redacted] in year. When the second [redacted] put into operation, the narrow link in the enterprise will be the wood-to-chips processing line that limits the real output of final products only to [redacted] per year. However, compared today it will give us a boost to [redacted] of the total production capacity of the Kalevala Company. This follows from the figure below:

The framework of stages of the production process and their production capacities AFTER the [redacted] involvement



At the same time, it should be noted that the second [redacted] involvement will not only increase the annual production and revenue of the enterprise to [redacted] but will also provide additional [redacted]. The planned payback period for capital expenditure of the [redacted].

[redacted]

[redacted]