



EGAP

PRO EGAP

DODATEK č. 6 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

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 a
generální ředitel
JUDr. Ing. Marek Dlouhý, člen představenstva a náměstek
generálního ředitele**

(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: číslo účtu: **[REDACTED]**
kterou zastupují: **Ing. Karel Bureš, předseda představenstva a generální ředitel
Ing. Miroslav Tým, místopředseda představenstva a náměstek
generálního ředitele**

(dále jen "pojištěný")

Pojistitel a pojištěný uzavřeli dne 10. 5. 2011 Pojistnou smlouvu typu „D“ č. 107008177 pro pojištění vývozního odběratelského úvěru proti riziku nezaplacení (dále jen „pojistná smlouva“). Následně byl dne 6. 1. 2012 uzavřen Dodatek č. 1 k pojistné smlouvě, který zohledňoval **[REDACTED]** Dne 17.12.2012 byl uzavřen Dodatek č. 2 k pojistné

Článek 1, odstavec 5, se mění a nově zní následovně:

„Splácení úvěru bude zajištěno využitím následujících instrumentů:

a)

[illegible]

Článek 1, odstavec 13, se mění a nově zní následovně:

„13) Ostatní podmínky pojištění:

[illegible]

[REDACTED]

Význam pojmů užívaných výše bude vykládán tak, jak je uvedeno v dokumentu Indicative Term-sheet podepsaného mezi pojištěným a dlužníkem [REDACTED] který tvoří přílohu tohoto dodatku.

Článek 1, se doplňuje o odstavec 14, s následujícím zněním:

[REDACTED]

Článek 4, odstavec 2, se mění a nově zní následovně:

„[REDACTED]
[REDACTED]“

Článek 4, odstavec 4, se mění a nově zní následovně:

„[REDACTED]
[REDACTED]“

Článek 6, odstavec 1 se doplňuje následovně:

„X. Žádost o Dodatek č. 6 ze dne 2.10.2015;
XI. Indicative Term sheet for Loan restructuring ze dne 24.9.2015“

Ostatní ustanovení pojistné smlouvy zůstávají nezměněna.

[REDACTED]

[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]

[illegible]

Pojištěný se zavazuje použít jakékoli platby přijaté v souvislosti s obchodním případem dle pojistné smlouvy na úhradu pojistného.

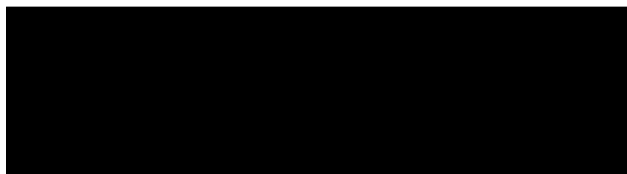
V případě, že dlužník pojištěnému ve výši a termínu uvedeném v úvěrové smlouvě částku odpovídající jakékoliv splátce doplatku pojistného neuhradil, nebude prodlení pojištěného s uhrazením takové splátky doplatku pojistného považováno samo o sobě za porušení podmínek pojistné smlouvy mající za následek rozhodnutí pojistitele odmítnout pojistné plnění, a pojistitel se zavazuje na pojištěném nevymáhat ani sankcionovat nezaplacení této splátky doplatku pojistného v částce odpovídající dlužníkem neuhrazené částky na doplatek, a to až do okamžiku zaplacení neuhrazené částky odpovídající výši nezaplacené splátky/splátek doplatku pojistného dlužníkem nebo do případného rozhodnutí pojistitele o pojistném plnění z pojistné smlouvy, podle toho, která z těchto okolností nastane dříve. To se nevztahuje na první splátku doplatku pojistného uvedenou v tomto dodatku pojistné smlouvy. V případě neuhrazení byť jen části jakékoliv splátky doplatku je pojištěný povinen řádně vymáhat dlužnou neuhrazenou částku doplatku vůči dlužníkovi. Jakákoliv úhrada nebo inkaso od dlužníka budou přednostně použity na úhradu dlužné částky doplatku pojistného přednostně před úhradou splatných úroků a jistiny.“

Tento **Dodatek č. 6** k pojistné smlouvě č. 107008177 vstupuje v platnost dnem podpisu oběma smluvními stranami a nabývá účinnosti dnem [REDACTED]

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

V Praze dne 2015

pojištěný

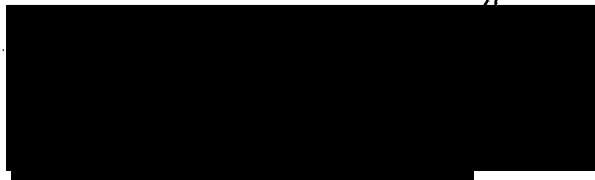


Ing. Karel Bureš
předseda představenstva a
generální ředitel

a
Ing. Miroslav Tým
místopředseda představenstva a
náměstek generálního ředitele
Česká exportní banka, a.s.

V Praze dne 2015

pojistitel



Ing. Jan Procházka
předseda představenstva a generální
ředitel

a
JUDr. Ing. Marek Dlouhý
člen představenstva a náměstek
generálního ředitele
**Exportní garanční a pojišťovací
společnost, a.s.**

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Vážený pan
JUDr. Ing. Marek Dlouhý
náměstek generálního ředitele

Vodičkova 34/701
111 21 Praha 1

V Praze, 2. 10. 2015

Věc: OOO DOK Kalevala - žádost o souhlas s úpravou podmínek pojistné smlouvy

Vážený pane náměstku,

obracíme se Vás v souvislosti s obchodním případem výstavby závodu na zpracování OSB desek v Karelii („Projekt“), dlužník: OOO DOK Kalevala („Kalevala“, „Dlužník“, „klient“), pojistná smlouva č. 107008177 D („PS“), úvěrová smlouva č. [REDACTED]. Níže uvedené požadavky ČEB na změnu podmínek pojistné smlouvy v návaznosti na změnu parametrů tohoto obchodního případu vycházejí z předchozí ústní i písemné komunikace s EGAP, formalizované vzájemným podpisem tzv. Indicative Term Sheet [REDACTED] (viz příloha č. 1).

Touto cestou bychom Vás rádi požádali o souhlas s úpravou následujících podmínek pojistné smlouvy [REDACTED]

1. **S** [REDACTED]

Kalevala se v dopise ze dne [REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Na základě analýzy finančního modelu a výstupů ze společného jednání Dlužníka, investora, ČEB a EGAP [REDACTED]

[REDACTED]

_____.

Následující tabulka zachycuje srovnání

[illegible]

2. Posun termínu pro [REDACTED]

Touto cestou bychom Vás dále rádi požádali o posun [REDACTED]

[illegible]

V rámci jednání o parametrech [REDACTED]
[REDACTED]

dříve uvedenou kupní cenu cca [REDACTED]

[REDACTED]
[REDACTED] Klient akceptoval výše uvedenou podmínku banky.

Klient očekává, že do termínu [REDACTED]

1) [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

3. [REDACTED]

Touto cestou bychom Vás dále rádi požádali o vypuštění podmínky PS týkající se [REDACTED]

Vzhledem k :

1) [REDACTED]
[REDACTED];

2) [REDACTED]
[REDACTED];

3) [REDACTED]
[REDACTED];

Žádáme Vás o souhlas s [REDACTED].

4. [REDACTED]

Touto cestou bychom Vás dále rádi požádali o [REDACTED]

Současná ekonomická situace klienta, potvrzená informací z finančního modelu klienta neumožňuje

5. Ostatní

V příloženém vzájemně odsouhlaseném Indicative Term Sheet jsou uvedeny veškeré plánované změny parametrů tohoto obchodního případu. Ostatní body ITS, s výjimkou výše uvedených bodů, Vám touto cestou zasíláme na vědomí. V případě, že by EGAP považoval za účelné či nutné jakoukoliv z těchto změn schvalovat, uvést do pojistné smlouvy, popř. ITS jako takový vkládat jako přílohu do pojistné smlouvy, žádáme Vás o takovou informaci pokud možno obratem, abychom mohli zohlednit ve schvalovacím procesu. Pokud neobdržíme žádnou takovou informaci, budeme předpokládat souhlas EGAP s těmito body

Rádi bychom Vás informovali, že dle aktuálně platného [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

S ohledem na probíhající proces schvalování [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED].

Vzhledem k současné ekonomické situaci klienta vyžadující úpravu [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED].

V případě jakýchkoli dotazů nás neváhejte kontaktovat.

S přátelským pozdravem

[REDACTED]

[REDACTED]

Příloha č. 1: Indicative Term Sheet for [REDACTED] ze dne 24. 9. 2015

Příloha č. 2: Dopis OOO DOK Kalevala ze dne 26. 5. 2015

Příloha č. 3: Dopis OOO DOK Kalevala ze dne 25. 5. 2015

**INDICATIVE TERMSHEET FOR LOAN
[REDACTED] PROVIDED BY**

Česká exportní banka, a.s.

to

OOO DOK „Kalevala“.

for

**“Construction of Oriented Strand Board (OSB) plant in
Karelia, Russian Federation by PSJ, a.s., Czech Republic”**

In Prague, September 24, 2015

*This Term Sheet is an outline of the principal terms and conditions proposed for the transaction described herein, all of which are subject to final approval of the Board of Directors and the Supervisory Board of both CEB and the Export Guarantee and Insurance Corporation of the Czech Republic, advice by the CEB's legal counsel and satisfactory finance documentation. This Term Sheet is based on the current market environment and remains subject to revision in case of material adverse changes occurring after the submission of this Term Sheet.
Unless otherwise defined herein, all capitalized terms shall have the meaning given to them in the Facility Agreement No. [REDACTED] between OOO DOK Kalevala and Česká exportní banka, a.s.*

Basic Remaining Parameters

Borrower	: OOO DOK "Kalevala", 192102 St. Petersburg, Fuchika Str. 4, Russian Federation
Project	: Construction of an OSB (Oriented Strand Board) plant in Karelia, Russian Federation ("Project")
Exporter and Manufacturer	: PSJ, a.s., with its registered seat in Jihlava, Jiráskova nr. 3960/32, Czech Republic
Shareholders and equity contributors ("Sponsors")	: A [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED]
Export Finance Insurer	: Export Guarantee and Insurance Corporation of the Czech Republic ("EGAP")
Lender and Arranger	: Česká exportní banka, a.s. (Czech Export Bank) ("CEB", the "Lender", the "Bank")
Export Contract	: Construction of an OSB plant, phase 1 with a yearly output capacity up to 3 [REDACTED] [REDACTED]
Export Contract Price	: [REDACTED] -
Facility Amount	: [REDACTED] [REDACTED]
Purpose	: Buyer's credit for financing of the Project
Capex	: [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED]
Export Insurance	: Insurance by EGAP - Insurance of a Buyer's Export Credit covering [REDACTED] of the provided financing ("EGAP type D Insurance")
Currency	: EUR

Revised Parameters and Additional Requirements

[illegible]Repayment
Period

EGAP Insurance

Information
Covenants *(in addition to existing, under Facility Agreement)*
Hedging

Debt Service
Reserve Account

Events of Default : In accordance with current Facility Agreement.

Conditions
Precedent

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Signatories:

For and on behalf of Česká exportní banka, a.s.

[REDACTED]

For and on behalf of the Borrower the above Term Sheet is herewith accepted

[REDACTED]

For and on behalf of the Shareholder and the Sponsors the above Term Sheet is herewith accepted

[REDACTED]

Taken cognizance for and on behalf of EGAP

[REDACTED]



От «26» 05 2015 г. №

На № _____ от « _____ » _____ 20__ г.

Mr. Miroslav Tým
Acting Deputy General Manager
Czech Export Bank, plc.

ООО Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
Почтовый адрес: 192102, Россия, г. Санкт-Петербург,
ул. Фучика, д. 4
тел.: +7 (812) 774-71-20, 774-73-90
факс: +7 (812) 774-06-74
e-mail: info@kalevalaosb.ru

Юридический адрес: 185013, Российская Федерация,
Петрозаводский городской округ, Шуйское шоссе, д. 80
тел.: +7 (8142) 59-94-75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru

May 25, 2015.

Re: Facility Agreement No. [REDACTED]

Dear Mr. Tym!

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.

We are writing to you with respect to contract terms (Facility Agreement No. [REDACTED])

We are looking forward to your kind reply and hopefully also for the proposed restructuring scheme to be accepted

With best regards



От «26» 05 2013 г. № 276

На № _____ от « _____ » _____ 20__ г.

ООО Деревообрабатывающий комбинат «Калевала»
Почтовый адрес: 192102, Россия, г. Санкт-Петербург,
ул. Фучика, д. 4
тел.: +7 (812) 774-71-20, 774-73-90
факс: +7 (812) 774-06-74
e-mail: info@kalevalaosb.ru

Юридический адрес: 185013, Российская Федерация,
Петрозаводский городской округ, Шуйское шоссе, д. 80
тел.: +7 (8142) 59-94-75
e-mail: zavod@kalevalaosb.ru
www.kalevalaosb.ru

Mr. Miroslav Tým
Acting Deputy General Manager
Czech Export Bank, plc.

May 25, 2015.

Dear Mr. Tym!

We are writing to you with respect to the contract terms regarding the attraction of credit resources for the purpose of [REDACTED]

First of all we would thank you for the suggested possibility of the attraction of credit resources for the purpose of [REDACTED]

[illegible]

INDICATIVE TERMSHEET FOR LOAN
PROVIDED BY

Česká exportní banka, a.s.

to

OOO DOK „Kalevala“.

for

“Construction of Oriented Strand Board (OSB) plant in
Karelia, Russian Federation by PSJ, a.s., Czech Republic”

In Prague, September 24, 2015

This Term Sheet is an outline of the principal terms and conditions proposed for the transaction described herein, all of which are subject to final approval of the Board of Directors and the Supervisory Board of both CEB and the Export Guarantee and Insurance Corporation of the Czech Republic, advice by the CEB's legal counsel and satisfactory finance documentation. This Term Sheet is based on the current market environment and remains subject to revision in case of material adverse changes occurring after the submission of this Term Sheet.

Unless otherwise defined herein, all capitalized terms shall have the meaning given to them in the Facility Agreement No. [REDACTED] between OOO DOK Kalevala and Česká exportní banka, a.s.

Basic Remaining Parameters

Borrower : OOO DOK "Kalevala", 192102 St. Petersburg, Fuchika Str. 4, Russian Federation

Project : Construction of an OSB (Oriented Strand Board) plant in Karelia, Russian Federation ("Project")

Exporter and Manufacturer : PSJ, a.s., with its registered seat in Jihlava, Jiráskova nr. 3960/32, Czech Republic

Shareholders and equity contributors ("Sponsors") : [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Export Finance Insurer : Export Guarantee and Insurance Corporation of the Czech Republic ("EGAP")

Lender and Arranger : Česká exportní banka, a.s. (Czech Export Bank) ("CEB", the "Lender", the "Bank")

Export Contract : [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Export Contract Price : [REDACTED]

Facility Amount : [REDACTED]
[REDACTED]

Purpose : Buyer's credit for financing of the Project

Capex : [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Export Insurance : Insurance by EGAP - Insurance of a Buyer's Export Credit covering [REDACTED] of the provided financing ("EGAP type D Insurance")

Currency : EUR

Definition:

Debt Ratio I = (IFRS Total Assets – IFRS Equity – Pledged Notes) / Total Assets < 0.75 (quarterly), where

IFRS Total Assets = Total Assets according IFRS

IFRS Equity = Equity according IFRS (not included Pledged Notes)

[REDACTED]

[REDACTED]

Debt Service
Coverage Ratio

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Debt Ratio II

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Courts and
Jurisdiction

: The Facility is governed by the Czech law

Language : English, in case of translation into other languages, the wording of the English version shall prevail

Revised Parameters and Additional Requirements

New Repayment Schedule:

[illegible]Repayment
Period

EGAP Insurance

Restructuring Fee

New Security

Permitted
Financial
Indebtedness

[REDACTED]

Information
Covenants *(in
addition to existing,
under Facility
Agreement)*
Hedging

[REDACTED]

Debt Service
Reserve Account

[REDACTED]

Events of Default : In accordance with current Facility Agreement.

Conditions
Precedent

- [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Conditions
Subsequent

- [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Waiver:

- F [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED] with OAO [REDACTED] in the
amount of RUB [REDACTED]

Others

- This Term Sheet has been executed in 5 copies.

Validity

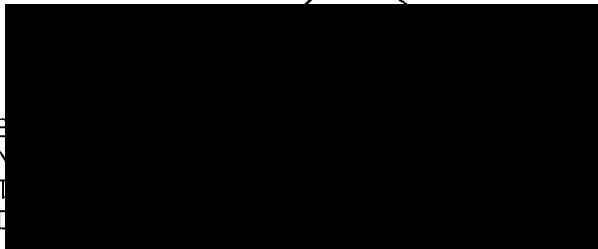
- These indicative terms and conditions are valid until [REDACTED]

Signatories:

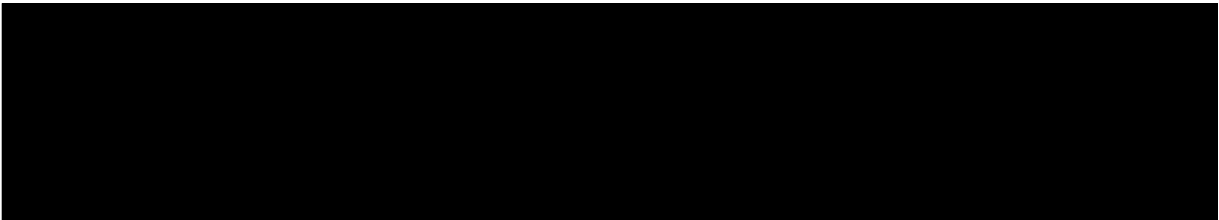
For and on behalf of Česká exportní banka, a.s.



For and on behalf of the Borrower the above Term Sheet is herewith accepted



For and on behalf of the Shareholder and the Sponsors the above Term Sheet is herewith accepted



Taken cognizance for and on behalf of EGAP

