



SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU

do výše

700.000.000 Kč

mezi

Statutárním městem Liberec

jako Výstavcem

a

Českou spořitelnou

jako Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem

uzavřená dne 10.3.2014

OBSAH

1.	DEFINICE A VÝKLAD	3
2.	JMENOVÁNÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA.....	9
3.	PROGRAM.....	10
4.	ZVÝŠENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU	11
5.	PORUCHA TRHU	12
6.	DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI	12
7.	ODKLÁDACÍ PODMÍNKY.....	15
8.	ZAJIŠTĚNÍ.....	16
9.	PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ.....	16
10.	POVINNOSTI A DLUHY.....	19
11.	PŘÍPADY PORUŠENÍ.....	24
12.	POVINNOSTI OBCHODNÍKA.....	26
13.	ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB.....	26
14.	POSTAVENÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA	29
15.	PLATEBNÍ MECHANISMY	29
16.	ZAPOČTENÍ	30
17.	OZNAMOVÁNÍ	30
18.	DŮVĚRNOST INFORMACÍ	31
19.	VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK	31
20.	OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV	32
21.	ODDĚLITELNOST	32
22.	ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ.....	32
23.	ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA.....	32
24.	STEJNOPISY A DODATKY	32
25.	ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK.....	33
26.	TRVÁNÍ SMLOUVY	33
27.	UKONČENÍ SMLOUVY.....	33
28.	SMLOUVA O UZAVŘENÍ BUDOUCÍ SMLOUVY O ÚPLATNÉM NABYTÍ DLUHOPISŮ 34	
29.	DALŠÍ UJEDNÁNÍ STRAN.....	34
30.	ROZHODNÉ PRÁVO.....	35
31.	VYMÁHÁNÍ PRÁV	35
32.	DOLOŽKA PLATNOSTI PRÁVNÍHO ÚKONU DLE § 41 ZÁKONA Č. 128/2000 SB., O OBCÍCH (OBEČNÍ ZŘÍZENÍ), V PLATNÉM ZNĚNÍ	36
	PŘÍLOHA 1 DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK	38
	PŘÍLOHA 2 VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ.....	39
	PŘÍLOHA 3 VZOR NABÍDKY.....	40
	PŘÍLOHA 4 SMĚNKY	42
	PŘÍLOHA 5 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY.....	44
	PŘÍLOHA 6 OMEZENÍ PRODEJE	46

TATO SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU („SMLOUVA“) se uzavírá [bude doplněno] 2014 mezi:

- (1) Statutárním městem Liberec, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978
(„Výstavce“)
a
- (2) Českou spořitelnou, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„Aranžér“)
a
- (3) Českou spořitelnou, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„Obchodník“)
a
- (4) Českou spořitelnou, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„Administrátor“)
(Výstavce, Aranžér, Obchodník a Administrátor společně „Strany“ a každý z nich samostatně „Strana“).

1. DEFINICE A VÝKLAD

1.1 Definice

V této Smlouvě:

„Basilejská dohoda“ znamená dokument s titulem „*International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards, a Revised Framework*“ z června 2004, v platném znění, vypracovaný Basilejským výborem pro řízení a kontrolu bank nebo jakýkoli dokument Basilejskou dohodou doplňující nebo nahrazující.

„Cena směnky“ znamená, ve vztahu ke Směnce, částku vypočtenou podle následujícího vzorce:

$$\text{Směnečná suma} * (1 - \frac{\text{Výnos do splatnosti} * \text{Splatnost}}{36000})$$

jako částku splatnou Výstavci Obchodníkem jako remitentem za vystavení Směnky v Datum vystavení.

„Částka vypořádání“ znamená, ve vztahu ke Směnkám Tranše nabývaným Obchodníkem:

- (a) součet Cen směnky Směnek Tranše splatných Obchodníkem Výstavci; snížený o
- (b) součet Směnečných sum Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše dle písmene (a) této definice, splatných Výstavcem Obchodníkovi s tím, že pokud je Částka vypořádání kladná, hradí ji za podmínek této Smlouvy Obchodník Výstavci a pokud je Částka vypořádání záporná, hradí ji za podmínek této Smlouvy Výstavce

Obchodníkovi.

„Datum splatnosti“ znamená, ve vztahu ke Směnce, datum splatnosti Směnky vyznačené na lící straně Směnky.

„Datum vystavení“ znamená, ve vztahu ke Směnce, datum, ke kterému byla vystavena, vyznačené na lící straně Směnky.

„Datum konečné splatnosti“ znamená 16. 7. 2025.

„Den splnění pohledávek obchodníka“ znamená, ve vztahu k Obchodníkovi, den, kdy stávající Pohledávky Obchodníka byly splněny v plné výši, Obchodník nemá povinnost nabýt a zaplatit Směnky podle této Smlouvy a žádné Pohledávky nemohou Obchodníkovi vzniknout.

„Dluhopis“ znamená každý z listinných dluhopisů Výstavce, vydaných ve formě na doručitele, s názvem Komunální dluhopis Statutární město Liberec VAR/2025, ISIN CZ0001500102. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem.

„Dohoda o narovnání“ znamená dohodu o narovnání ve vztahu k Hedgingové transakci referenční číslo FR 178438 uzavřenou mezi Výstavcem a Obchodníkem dne 19.12.2013.

„Dokumentace programu“ znamená:

- (a) tuto Smlouvu;
- (b) každý Zajišťovací dokument;
- (c) Hedgingové dokumenty;
- (d) Dohodu o narovnání;
- (e) jakoukoliv Žádost o vystavení;
- (f) jakoukoliv dohodu o Emisi směnky;
- (g) jakoukoliv smlouvu o běžném účtu vedeném Administrátorem pro Výstavce a používaném jako Účet; a
- (h) jakékoliv další dokumenty nebo smlouvy podepsané v souvislosti s touto Smlouvou, které jsou Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem a Výstavcem výslovně označeny jako Dokumentace programu.

„Dostupný příslib obchodníka“ znamená Maximální objem snížený o:

- (a) součet Směnečných sum Směnek, jež byly vystaveny a nabyty Obchodníkem a nebyly proplaceny nebo dosud nejsou splatné; a
- (b) součet Směnečných sum Směnek, jež mají být vystaveny a nabyty Obchodníkem na základě každé uzavřené dohody o Emisi směnek.

„Důvěrné informace“ znamená veškeré informace týkající se Dokumentace programu a Směnek a souvisejících jednání.

„Emise směnky“ znamená vystavení Směnky nebo Směnek Výstavcem a její nebo jejich nabytí Obchodníkem jako remitentem Směnky podle této Smlouvy a příslušné dohody o Emisi směnky.

„Emisní podmínky“ znamená emisní podmínky Dluhopisů.

„Finanční zadlužení“ znamená, ve vztahu ke kterékoliv osobě, jakékoli zadlužení ve vztahu k:

- (a) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o půjčce nebo jiné obdobné smlouvy);
- (b) debetním zůstatkům na účtech v bankách nebo jiných finančních institucích;
- (c) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům, zaknihovaným cenným papírům;

- (d) postoupeným nebo diskontovaným pohledávkám (s výjimkou pohledávek postoupených bez práva zpětného postihu (regresu));
- (e) nákladům na koupi jakéhokoli majetku, v rozsahu odložené splatnosti kupní ceny na dobu delší než je devadesát (90) dnů, v případě, že účelem odložené splatnosti je financování koupě takového majetku;
- (f) finančnímu leasingu nebo jinému finančnímu pronájmu uzavřenému za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného majetku;
- (g) měnovým a úrokovým swapům, dohodám typu cap nebo collar nebo jiným derivátovým obchodům;
- (h) zárukám, slibům odškodnění anebo jiným zajištěním ve vztahu k Finančnímu zadlužení jakékoli osoby; a
- (i) finančním prostředkům získaným v rámci jakékoli jiné transakce uskutečněné za účelem získání finančních prostředků;

pokud se však jakékoli zadlužení kvalifikuje jako Finanční zadlužení podle více než jednoho bodu uvedeného výše, pak se takové zadlužení bude pro účely výpočtu částky Finančního zadlužení počítat pouze jednou.

„Hedgingové smlouvy“ znamená

- (i) Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu
- (ii) Dohodu o narovnání
- (iii) Hedgingové transakce

„Hedgingová transakce“ znamená derivátové transakce, uzavřené mezi Výstavcem a Obchodníkem za účelem zajištění úrokového rizika Dluhopisů a úrokového rizika vyplývajícího z Emise směnky a další měnové a úrokové swapy, dohody typu cap nebo collar nebo jiné derivátové transakce.

„Marže“ znamená sazbu stanovenou v procentech dle aktuálního ratingu Výstavce vypracovaného Moody's Investors Service, Inc. následujícím způsobem:

Národní ratingová škála	Marže
Aa2.cz a vyšší	2,50%
Aa3.cz	2,75%
A1.cz a nižší	3,30%

„Maximální objem“ znamená částku 700.000.000,- Kč, případně zvýšenou podle této Smlouvy.

„Nabídka“ znamená nabídku vystavení Směnek ve formě a obsahu ve všech podstatných ohledech odpovídající vzoru uvedenému v Příloze č. 3 (*Vzor Nabídky*).

„Nahrazovaná směnka“ znamená Směnku splácenou Nahrazující směnkou.

„Nahrazující směnka“ znamená Směnku vystavenou za účelem splacení jiné Směnky nebo Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s jejím Datem vystavení.

„Neplatná směnka“ má význam stanovený v Článku 13.3 (*Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směnky*).

„Náklady přerušení“ má význam stanovený v Článku 6.4 (*Náklady přerušení*).

„Podstatný nepříznivý dopad“ znamená, podle názoru Obchodníka, podstatný nepříznivý dopad na (i) příjmy, činnost, aktiva, finanční (či jinou) situaci Výstavce a/nebo (ii) hospodářské, finanční nebo právní postavení Výstavce a/nebo (iii) schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti z Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo (iv) platnost a vymahatelnost

kteréhokoli dokumentu tvořícího Dokumentaci programu a/nebo kterékoliv Směnky a/nebo dluhu a/nebo povinnosti z nich vyplývajících.

„**Pohledávky**“ znamená veškeré, stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, oddělené i společné a nerozdílné, peněžité i nepeněžité pohledávky Obchodníka vůči Výstavci vzniklé na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi a „**Pohledávka**“ znamená kteroukoliv z nich.

„**Potenciální případ porušení**“ znamená jakoukoli skutečnost, která se může stát (uplynutím lhůty, podáním oznámení, provedením rozhodnutí podle této Smlouvy nebo jakoukoli kombinací výše uvedeného) Případem porušení.

„**Povolení**“ znamená souhlas, schválení, rozhodnutí, licenci, autorizaci, souhlasná vyjádření, úřední ověření nebo registraci potřebné k tomu, aby Výstavce mohl řádně uzavřít Dokumentaci programu a vystavit Směnky a plnit své dluhy a povinnosti z Dokumentace programu a Směnek, a aby tyto dluhy a povinnosti byly platné, účinné a vymahatelné.

„**Požadavek kapitálové přiměřenosti**“ znamená jakýkoli požadavek České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu týkající se udržování kapitálu, včetně jakékoli žádosti nebo požadavku, jímž se mění výklad Basilejské dohody nebo který je založen na úpravě jejího výkladu nebo který zvyšuje částky kapitálu požadovaného podle Basilejské dohody, s výjimkou žádosti nebo požadavku učiněného za účelem plnění Basilejské dohody způsobem, jímž je tato dohoda plněna k datu této Smlouvy v souladu s obvyklou praxí Obchodníka.

„**Pracovní den**“ znamená den (s výjimkou sobot, nedělí a státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v Praze a kdy jsou na pražském mezibankovním trhu prováděny transakce se vklady v českých korunách.

„**Právo třetí osoby**“ znamená jakékoli:

- (a) zástavní právo (včetně budoucího zástavního práva),
- (b) podzástavní právo,
- (c) zadržovací právo,
- (d) věcné břemeno,
- (e) zajištění formou podmíněného nebo nepodmíněného postoupení pohledávky nebo převodu práva,
- (f) zajištění formou výhrady vlastnického práva,
- (g) právo jakýmkoli způsobem použít nebo zadržet jakékoli peněžní prostředky na bankovních nebo jiných účtech k uspokojení jakékoli pohledávky (včetně práva na provedení zápočtu oproti takovým peněžním prostředkům), nebo
- (h) jakékoli jiné smluvní ujednání nebo právní jednání zakládající právo na přednostní uspokojení v insolvenčním nebo obdobném řízení nebo v řízení o výkonu rozhodnutí nebo exekuci.

„**PRIBOR**“ znamená, ve vztahu k Referenčnímu období:

- (a) úrokovou sazbu pro prodej mezibankovních depozit uvedenou okolo 13:00 hodin v Referenční datum na straně „PRBPO“ služby Reuters Monitor Money Rates Service pro období srovnatelné s Referenčním obdobím nebo pro období co možná nejbližší (vyšší) tomuto období; nebo
- (b) není-li tato sazba uvedena na příslušné straně, pak sazbu, která představuje tuto sazbu pro vklady v českých korunách pro období srovnatelné s Referenčním obdobím nebo pro období co možná nejbližší (vyšší) tomuto období, uvedenou na kterékoli jiné straně služby Reuters Monitor Money Rates Service, která nahrazuje stránku „PRBPO“; nebo

- (c) není-li monitorovací službou Reuters Monitor Money Rates Service uvedena žádná sazba uvedená v předchozích bodech (a) nebo (b), pak sazbu *per annum* stanovenou Obchodníkem ve výši aritmetického průměru (v případě potřeby zaokrouhleného nahoru na čtyři desetinná místa) příslušné sazby oznámené Obchodníkovi Referenčními bankami, za které každá z Referenčních bank nabízela předním bankám na pražském mezibankovním trhu vklady v českých korunách pro období srovnatelné s Referenčním obdobím nebo pro období co možná nejbližší (vyšší) tomuto období ve výši v podstatě rovné Směnečné sumě v době kolem 13:00 hodin v Referenční datum.

„Program“ znamená smluvní rámec vystavování a splácení vlastních smének Výstavce vymezený Dokumentací programu.

„Případ porušení“ znamená, za podmínek stanovených touto Smlouvou, kterýkoli z případů uvedených v Článku 11 (*Případy porušení*).

„Přípustné finanční zadlužení“ znamená:

- (a) Finanční zadlužení vzniklé na základě Dokumentace programu a Smének;
- (b) Finanční zadlužení vzniklé na základě Dluhopisů;
- (c) jiné Finanční zadlužení existující ke dni uzavření této Smlouvy;
- (d) Finanční zadlužení vzniklé z jakýchkoliv Hedgingových transakcí uzavřených s Obchodníkem.

„Přípustné právo třetí osoby“ znamená:

- (a) jakékoli zástavní právo vznikající ze zákona a/nebo v rámci obvyklé správy Výstavce;
- (b) jakákoli existující nebo nově zřízená věcná břemena vznikající rozhodnutím státního orgánu na základě zákona nebo přímo ze zákona a/nebo v rámci obvyklé správy Výstavce;
- (c) jakákoliv výhrada vlastnického práva zajišťující nesplacené dluhy Výstavce k budoucímu zaplacení kupní ceny zboží, investičního majetku a/nebo služeb Výstavci vzniklé v rámci obvyklé správy Výstavce v souhrnné výši nepřesahující částku 10.000.000,- Kč (nebo její ekvivalent v cizích měnách) ročně;
- (d) jiné Zajištění existující ke dni uzavření této Smlouvy;
- (e) jakékoliv Zatížení zatěžující majetek v souhrnné hodnotě nepřesahující částku 10.000.000,- Kč (nebo její ekvivalent v cizích měnách) ročně;
- (f) jakékoliv Právo třetí osoby vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

„Příslušná strana“ má význam uvedený v písmeni (a) Článku 10.6 (*Slib odškodnění*).

„Rámcová hedgingová smlouva“ znamená Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu uzavřenou mezi Výstavcem a Obchodníkem.

„Referenční banky“ znamená banky, které určí Obchodník.

„Referenční datum“ znamená, ve vztahu ke Směnce, druhý Pracovní den před jejím Datem vystavení.

„Referenční období“ znamená, ve vztahu ke Směnce, období její Splatnosti.

„Směnečná suma“ znamená, ve vztahu ke Směnce, směnečnou sumu uvedenou na její lící straně a splatnou Výstavcem k Datu splatnosti.

„Směnka“ znamená směnku vlastní vystavenou Výstavcem na řad Obchodníka jako remitenta Směnky na základě Programu a ve formě a obsahu v podstatných ohledech odpovídající vzoru v Příloze č. 4 (*Směnky*) v souladu s příslušnou dohodou o Emisi směnky a touto Smlouvou.

„Směrnice o prospektu“ znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných

papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES (v upraveném znění), ve znění implementovaném příslušným členským státem Evropského hospodářského prostoru.

„Splatnost“ znamená, ve vztahu ke Směnce, počet dnů od (a včetně) Data vystavení do (a vyjma) Data splatnosti.

„Tranše“ znamená všechny Směnky vystavené se stejným Datem vystavení a se stejným Datem splatnosti.

„Trvání příslibu“ znamená:

(a) ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám, období od uzavření této Smlouvy (včetně) do 31.5. 2014 (včetně);

(b) ve vztahu k Nahrazujícím směnkám, období od 16.7. 2014 (včetně) do 16.7. 2025 (včetně).

„Účet“ znamená účet Výstavce č. [bude doplněno]/0800 vedený u Administrátora na základě smlouvy o běžném účtu uzavřené mezi Administrátorem a Výstavcem nebo takový jiný účet Výstavce, na kterém se Výstavce a Administrátor předem dohodnou.

„Výchozí finanční výkaz“ znamená finanční výkaz Výstavce pro hodnocení plnění rozpočtu územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí (Fin 2-12 M), vyhotovený za rok 2013.

„Výnos do splatnosti“ znamená, ve vztahu ke Směnce, výnos k Datu splatnosti, vyjádřený jako sazba *per annum*, která je součtem Marže a sazby PRIBOR za příslušné Referenční období, zaokrouhlený na celé násobky setin procenta.

„Zajištění“ znamená zajištění dluhů ve formě zástavního práva, zajišťovacího převodu práva, zajišťovacího postoupení pohledávky, podřízení dluhů, směnky, notářského zápisu o přímé vykonatelnosti či jiné zajištění zajišťující jakýkoli závazek jakékoli osoby či jinak zvýhodňující určitou osobu při uspokojování jejich pohledávek nebo jakoukoli jinou smlouvu či ujednání se stejným účinkem.

„Zajišťovací dokument“ znamená kterýkoliv z dokumentů, na jehož základě je zřízeno Zajištění, uvedený v Článku 8 (*Zajištění*) nebo jakýkoliv jiný dokument vydaný či uzavřený Dlužníkem, jeho spřízněnou osobou a/nebo jinou osobou a sloužící k zajištění zadlužení Dlužníka podle této Smlouvy a/nebo jiných Finančních dokumentů.

„Započtení“ znamená, ve vztahu ke Směnkám Tranše, započtení vzájemných pohledávek Obchodníka jako remitenta Směnek a Výstavce jako výstavce Směnek na zaplacení, a to v rozsahu v jakém se vzájemně kryjí:

(a) pohledávek Výstavce na zaplacení součtu Cen směnky všech Směnek Tranše,

(b) pohledávek Obchodníka na zaplacení součtu Směnečných sum Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše dle písmene (a) této definice,

k Datu vystavení.

„Ztráta ratingu“ znamená, že rating Výstavce vypracovaný Moody's Investors Service, Inc. je „A2.cz“, nižší nebo žádný.

„Žádost o vystavení“ znamená žádost o vystavení Směnek ve formě a obsahu ve všech podstatných ohledech odpovídající vzoru uvedenému v Příloze č. 2 (*Vzor Žádosti o vystavení*).

1.2 Výklad

(a) Jakýkoli odkaz v této Smlouvě na:

časový údaj je odkazem na pražský čas;

„daň“ bude vykládán tak, že zahrnuje veškeré daně, poplatky, dávky, pojistné na sociální a zdravotní pojištění, příspěvek na politiku zaměstnanosti, cla a další platby obdobné povahy (včetně pokut, penále a úroků splatných v souvislosti s jejich nezaplacením nebo prodlením

s jejich placením);

„DPH“ bude vykládán jako odkaz na daň z přidané hodnoty ve smyslu zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, včetně jakékoli podobné daně, která může být ukládána místo daně z přidané hodnoty nebo jakékoli podobné daně, která může být uložena mimo Českou republiku;

„Dokumentaci programu“ nebo jakoukoliv jinou smlouvu nebo instrument je odkazem na Dokumentaci programu nebo jinou smlouvu nebo instrument ve znění pozdějších dodatků;

„Kč“ a „koruna česká“ označují zákonnou měnu České republiky, případně jinou měnu (převedenou podle platného směnného kurzu), která v budoucnu nahradí korunu českou;

„měsíc“ bude vykládán jako odkaz na období začínající v jeden den kalendářního měsíce a končící po uplynutí jednoho (1) měsíce dnem číselně odpovídajícím dni v bezprostředně následujícím měsíci, s tím, že pokud by takové období mělo jinak končit dnem, který není Pracovním dnem, bude končit následující Pracovní den, pokud takový den nespadá do kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž by jinak období končilo, v kterémžto případě skončí bezprostředně předcházející Pracovní den, s tím, že pokud některé období začíná poslední Pracovní den kalendářního měsíce nebo pokud v měsíci, v němž toto období končí, neexistuje číselně odpovídající den, pak toto období skončí v poslední Pracovní den následujícího měsíce (a odkazy na „měsíce“ budou vykládány obdobně);

„nesplacené“ Směnky bude vykládán jako odkaz na Směnky, jež byly vystaveny a nabyty a nebyly proplaceny nebo dosud nejsou splatné nebo jež mají být vystaveny a nabyty na základě každé uzavřené dohody o Emisi směnek;

„osobu“ bude vykládán jako odkaz na jakoukoli fyzickou nebo právnickou osobu (včetně státu) nebo jakékoli sdružení těchto osob bez ohledu na skutečnost, zda takové sdružení má či nemá právní subjektivitu;

„právní úprava“ nebo „právní předpisy“ zahrnuje jakékoliv právní předpisy a, ve vztahu ke kterékoliv osobě, rozhodnutí soudního a/nebo jiného orgánu závazné pro takovou osobu, a to v platném a účinném znění;

„spřízněnou osobu“ určité společnosti bude vykládán jako odkaz na společnost, která je k prvně uvedené společnosti v postavení: (i) dceřiné společnosti, (ii) mateřské společnosti (iii) společnosti, která má s prvně uvedenou společností společnou mateřskou společnost, nebo (iv) společnosti nebo osoby jinak personálně či kapitálově propojené;

„Výstavce“, „Aranžéra“, „Obchodníka“ a/nebo „Administrátora“ bude vykládán tak, že zahrnuje veškeré jejich právní nástupce a případné postupníky v souladu s jejich případnými příslušnými podíly;

„zadlužení“ bude vykládáno tak, aby zahrnovalo jakýkoli závazek (ať už hlavní nebo akcesorický) k úhradě či splacení peněžní částky, ať současný nebo budoucí, nepodmíněný či podmíněný;

- (b) Nadpisy článků, částí a příloh slouží pouze pro usnadnění orientace.
- (c) Není-li ustanoveno jinak, pojem použitý v jakékoliv jiné Dokumentaci programu nebo v jakémkoliv oznámení podaném podle nebo v souvislosti s jakoukoli Dokumentací programu, má stejný význam v takové Dokumentaci programu nebo v oznámení jako v této Smlouvě.
- (d) Přílohy této Smlouvy tvoří její nedílnou součást.
- (e) Nevyplyvá-li z kontextu jinak, pojmy definované v této Smlouvě v množném čísle mají shodný význam i v jednotném čísle, a naopak.

2. JMENOVÁNÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA

2.1 Jmenování Aranžéra

Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Aranžéra, aby obstaral zřízení Programu za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Aranžér toto jmenování přijímá.

2.2 Jmenování Obchodníka

Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Obchodníka, aby obstaral umístění Směnek za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Obchodník toto jmenování přijímá.

2.3 Jmenování Administrátora

Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Administrátora, aby jeho jménem a na jeho účet obstarával vystavování a placení Směnek a související úkony za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Administrátor toto jmenování přijímá.

3. PROGRAM

3.1 Povaha Programu

- (a) Za podmínek stanovených touto Smlouvou je Obchodník povinen (není-li v této Smlouvě stanoveno jinak) učinit Výstavci na základě účinné Žádosti o vystavení Nabídku, a v případě přijetí Nabídky Výstavcem:
 - (i) nabýt v průběhu Trvání příslibu ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám Směnky jiné než Nahrazující směnky, do celkového součtu Směnečných sum ve výši Dostupného příslibu obchodníka; a
 - (ii) nabýt v průběhu Trvání příslibu vztahujícího se k Nahrazujícím směnkám Nahrazující směnky; a
 - (iii) zaplatit za každou z takových Směnek Cenu směnky (pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že Cena směnky Nahrazující směnky bude zaplacená v rámci Započtení).
- (b) Výstavce není povinen vystavit jakoukoliv Směnku, dokud mezi ním a Obchodníkem nebyla uzavřena dohoda o Emisi směnky.
- (c) Obchodník není k jakémukoli okamžiku povinen nabýt jakékoli Směnky, pokud by celkový součet Směnečných sum jím nabytých Směnek přesáhl Dostupný příslib obchodníka.
- (d) Obchodník má právo odmítnout jakoukoli Žádost o vystavení a/nebo uzavření jakékoli dohody o Emisi směnky aniž by se vystavil riziku sankce nebo ztráty. Emisi Směnky lze uskutečnit pouze tehdy, pokud nezpůsobí překročení limitů angažovanosti Obchodníka vůči Výstavci resp. ekonomicky spjaté skupině osob, do které je Výstavce zahrnutý, stanovených ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

3.2 Směnky

- (a) Za podmínek stanovených v této Smlouvě je Výstavce oprávněn vystavit Směnky na řád Obchodníka za Cenu směnky takových Směnek. Výstavce bere na vědomí, že Obchodník může za podmínek stanovených v Článku 25 (*Změny Stran a převody Směnek*) nabyté Směnky dále prodat.
- (b) Datum vystavení každé Směnky musí být Pracovní den v rámci Trvání příslibu.
- (c) Splatnost každé Směnky musí být maximálně 183 dní a nastane 16. ledna nebo 16. července. Pokud tyto dny nebudou Pracovní dny, pak splatnost každé Směnky nastane první následující Pracovní den.
- (d) Nedohodnou-li se Výstavce s Obchodníkem jinak, Směnky musí být vystaveny na Směnečnou sumu:

- (i) ve vztahu ke Směnce jiné než Nahrazující směnce 700.000.000,- Kč;
- (ii) ve vztahu k Nahrazující směnce, odpovídající částce rovnající se nižšímu ze (A) součtu Směnečných sum všech Nahrazovaných směnek, nebo (B) aktuálního Dostupného příslibu obchodníka, a to

vždy při splnění všech požadavků stanovených platnými právními předpisy.

- (e) Součet Směnečné sumy nesplacených Směnek nesmí v žádném okamžiku přesáhnout Maximální objem.
- (f) Každá Směnka bude vyhotovena ve formě a obsahu v podstatných ohledech odpovídající vzoru v Příloze č. 4 (Směnky) a vyplněna Administrátorem (jednajícím jménem Výstavce) v prostorách Administrátora v Praze.

3.3 Dohoda o Emisi směnky a pokyn k vydání Směnky

- (a) Přijetím Nabídky Výstavcem je mezi Výstavcem a Obchodníkem uzavřena dohoda o Emisi směnky a (pokud to je relevantní) dohoda o Započtení.
- (b) Přijetí Nabídky Výstavcem je pokynem Výstavce Administrátorovi, s obsahem odpovídající dohodě o Emisi směnky, k doplnění podstatných náležitostí Směnky nebo Směnek vystavovaných podle dohody o Emisi směnky Administrátorem jménem Výstavce ((i) Datum vystavení, (ii) Směnečná suma, (iii) Datum splatnosti) a k vystavení Směnky nebo Směnek vystavovaných podle dohody o Emisi směnky Administrátorem jménem Výstavce.
- (c) Přijatá Nabídka představuje průkazný důkaz dohody o Emisi směnky a je pro Strany závazná.

3.4 Postup Emise směnky

Pokud Výstavce přijme Nabídku Obchodníka učiněnou na základě Žádosti o vystavení, pak v den Data vystavení ve vztahu ke každé Směnce Tranše:

- (a) Obchodník zaplatí Výstavci (pokud je Částka vypořádání kladná) nebo Výstavce zaplatí Obchodníkovi (pokud je Částka vypořádání záporná) Částku vypořádání; a
- (b) Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní formulář Směnky vyplněný a podepsaný Výstavcem tak, že na formulář Směnky podepsaný Výstavcem doplní na určené místo na lící straně Datum vystavení, Směnečnou sumu a Datum splatnosti (pro vyloučení pochybnosti nikoliv ale podpis Výstavce) a předá Směnku Obchodníkovi jako remitentovi jejím uložení do úschovy pro Obchodníka;

a to v souladu s Přílohou č. 4 (Směnky) a Přílohou č. 5 (Administrativní postupy) a s tím, že Administrátor činí veškeré úkony předpokládané touto Smlouvou směřující k vystavení Směnek jménem a na účet Výstavce, který jej k tomu touto Smlouvou zmocňuje.

3.5 Vystavení Směnky

Předáním Směnky vystavované podle dohody o Emisi Administrátorem (jednajícím jménem Výstavce) Obchodníkovi jako remitentovi je Směnka vystavena.

3.6 Nevystavení Směnky

V případě, že některá Směnka z jakéhokoliv důvodu (včetně neuskutečnění příslušného obchodu) nebude vystavena v souladu s příslušnou dohodou o Emisi směnky, Výstavce a daný Obchodník o této skutečnosti neprodleně uvědomí Administrátora.

3.7 Tranše

Směnky (jiné než Nahrazující směnky) budou vystavovány v samostatných Tranších. V rámci jedné Tranše je možné, a Obchodník může požadovat, vystavit i větší počet Směnek.

4. ZVÝŠENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU

Výstavce je oprávněn požádat o zvýšení Maximálního objemu a Obchodník je na základě svého výhradního uvážení oprávněn, nikoliv však povinen, zvýšit Maximální objem až na částku ve výši 1.700.000.000,- Kč při splnění zejména následujících podmínek:

- (a) Výstavce písemně požádá Obchodníka nejpozději 3 měsíce před požadovaným datem zvýšení Maximálního objemu;
- (b) Podmínky uvedené v písmeni (c) tohoto Článku 4 musí být splněny nejpozději 1 měsíc před Datem konečné splatnosti;
- (c) Podmínkou zvýšení Maximálního objemu je:
 - (i) uzavření dodatku k této Smlouvě (ve formě úplného znění této Smlouvy), provádějícím změny nutné k dosažení účelu zvýšení Maximálního objemu (ve formě a obsahu uspokojivém pro Obchodníka); a
 - (ii) uzavření dodatku k Zajišťovací dokumentaci, případně nové Zajišťovací dokumentace provádějícím změny nutné k dosažení účelu zajištění pohledávek Obchodníka z Dokumentace programu při zvýšení Maximálního objemu (ve formě a obsahu uspokojivém pro Obchodníka); a
 - (iii) uzavření dodatků k jakékoli další Dokumentaci programu reflektující zvýšení Maximálního objemu (ve formě a obsahu uspokojivém pro Obchodníka);
 - (iv) předložení příslušných souhlasů Výstavce; a
 - (v) zaplacení poplatku za zvýšení Maximálního objemu ve výši 5.000.000,- Kč.
- (d) Maximální objem bude zvýšen s účinností ke dni, kdy Obchodník písemně oznámí Výstavci, že byly splněny podmínky uvedené v tomto Článku 4 (*Zvýšení Maximálního objemu*).

5. PORUCHA TRHU

Pokud ve vztahu ke kterémukoliv Referenčnímu období:

- (a) Obchodník zjistí, že okolo 13:00 hodiny v Referenční datum nelze pro příslušné Referenční období stanovit sazbu PRIBOR v souladu s definicí sazby PRIBOR uvedenou v Článku 1.1 (*Definice*) a/nebo že žádná Referenční banka nenabídla předním bankám na příslušném mezibankovním trhu depozita pro korunu českou pro příslušné období nebo že takovou nabídku učinila pouze jedna z Referenčních bank; nebo
- (b) před koncem pracovní doby v Praze v Referenční datum Obchodník zjistil, že náklady na získání odpovídajících depozit ve výši příslušné Částky vypořádání přesahují výši stanovené sazby PRIBOR;

potom:

- (a) Obchodník vyrozumí o takovém případě Výstavce; a
- (b) Obchodník stanoví náhradní referenční sazbu nahrazující sazbu PRIBOR, která bude odpovídat oprávněným nákladům Obchodníka na refinancování částky ve výši odpovídající příslušné Částce vypořádání na dobu odpovídající Splatnosti příslušné Směnky nebo Směnek.

6. DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI

6.1 Zvýšení plateb z důvodů daně

- (a) Všechny platby ze strany Výstavce Aranžérovi, Obchodníkovi a Administrátorovi budou provedeny v plné výši a bez srážek z titulu daně s výjimkou případů, kdy je Výstavce povinen podrobit takovou platbu dani. V takovém případě však bude částka, kterou má Výstavce uhradit a z níž je taková daň požadována, zvýšena v rozsahu nutném k tomu, aby po provedení požadovaného odpočtu nebo srážky daně Aranžér, Obchodník a/nebo

Administrátor obdržel částku (po provedení odpočtu nebo srážky daně) rovnající se částce, kterou by býval obdržel, kdyby taková daň nebyla nebo nemusela být Výstavcem odvedena.

- (b) Pokud je Výstavce podle právních předpisů povinen provést jakýkoli odvod nebo srážku daně z jakékoli částky, kterou má uhradit podle Dokumentace programu a/nebo Směnky (nebo dojde-li posléze u takových odvodů nebo srážek ke změně sazeb nebo způsobu výpočtu), je povinen o tom neprodleně uvědomit Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora.
- (c) V případě, že Výstavce provede jakoukoli platbu podle Dokumentace programu a/nebo Směnky, u níž je požadován odvod nebo srážka daně, je povinen zaplatit požadovanou srážku nebo odvod v plné výši příslušnému finančnímu nebo jinému úřadu ve lhůtě stanovené pro provedení takové platby podle platných právních předpisů a do třiceti (30) dnů od provedení takové platby příslušnému úřadu předat Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi prostou kopii potvrzení vydaného příslušným úřadem jako doklad o zaplacení všech požadovaných částek odvodů nebo srážek daně.

6.2 DPH

- (a) Veškeré platby (včetně, nikoliv však výlučně, nákladů a výdajů) podle jakékoliv Dokumentace programu a/nebo Směnky hrazené Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi nebudou zahrnovat DPH ať již aplikovanou Českou republikou nebo jakoukoliv jinou nepřímou daň, kterou může být zatížena placená částka. V případě, že by platba daně částky byla zatížena DPH (nebo jiné obdobné daně), je Výstavce povinen zaplatit Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi současně s touto platbou i částku ve výši odpovídající DPH nebo jiné obdobné daně.
- (b) V případě, že podle Dokumentace programu má Výstavce povinnost uhradit Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi částku jakékoliv újmy, nákladů a výdajů, je Výstavce povinen současně s platbou takové částky uhradit Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi v plné výši DPH, aplikovanou Českou republikou, kterou Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor zaplatil nebo má povinnost zaplatit ve vztahu k této újmě, nákladům nebo výdajům.
- (c) Strany potvrzují, že emise Směnek (včetně Nahrazujících směnek) Výstavcem na řad Obchodníka za podmínek této Smlouvy nepředstavuje převod cenných papírů ve smyslu § 51 odst. 1 písm. c) v návaznosti na ustanovení § 54 odst. 1 písm. a) zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění.

6.3 Zvýšené náklady

Pokud z důvodu (i) jakékoli změny právních předpisů, jejich výkladu nebo aplikace Českou národní bankou, Evropskou centrální bankou nebo obdobným regulačním orgánem, nastalé po dni uzavření této Smlouvy, a/nebo (ii) splnění Požadavku kapitálové přiměřenosti České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu, které je Obchodník povinen splnit, včetně požadavků na udržování povinných minimálních rezerv a pojištění vkladů:

- (a) Obchodník (nebo jeho mateřská společnost) není schopen dosáhnout míry návratnosti svého kapitálu před zdaněním, které by býval byl schopen dosáhnout, kdyby nepřevzal nebo neudržel příslib nabyt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy a neplnil své dluhy a povinnosti (včetně nabyt, zaplatit a držet Směnky) podle této Smlouvy;
- (b) Obchodníkovi (nebo jeho mateřské společnosti) vzniknou náklady vyplývající z uzavření, převzetí nebo udržování příslibu nabyt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy nebo plnění jeho dluhů a povinností (včetně nabyt a zaplatit Směnky) podle této Smlouvy;
- (c) Obchodník (nebo jeho mateřská společnost) je povinen provést jakoukoli platbu z titulu daně (kromě daně z příjmu nebo jiné přímé daně důchodového typu) uložené nebo vypočítané z částky Směnečných sum nabytých Směnek a/nebo z jakékoli částky, kterou

Obchodník obdržel nebo může obdržet na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a tato platba není předmětem náhrady daně podle Článku 6.1 (*Zvýšení plateb z důvodů daně*)

a tím se Obchodníkovi zvýší náklady v souvislosti s touto Smlouvou, pak je Výstavce povinen na základě písemné žádosti Obchodníka, v níž bude uveden způsob výpočtu zvýšených nákladů a ke kterému budou přiloženy dokumenty prokazující vznik zvýšených nákladů a jejich výši, zaplatit Obchodníkovi do 15 Pracovních dnů od obdržení této písemné žádosti částky nezbytné k uhrazení výše uvedených zvýšených nákladů Obchodníka a/nebo jeho mateřských společností.

6.4 Náklady přerušení

(a) Strany se dohodly, že pokud bude kdykoli od 1.6. 2014 (včetně) do 16.7. 2025 (včetně) Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč, Výstavce zaplatí Obchodníkovi náklady přerušení vypočtené jako 2% *per annum* z částky

(i) (v případě prvního výpočtu) Dostupného příslibu obchodníka;

(ii) (pro případ druhého a dalšího výpočtu) kladného rozdílu bezprostředně předcházejícího Dostupného příslibu obchodníka a aktuálního Dostupného příslibu obchodníka (pro vyloučení pochybností tak, aby Náklady přerušení nebyly počítány z částky vyšší, než je Maximální objem),

a to za každý den v období od 1.6. 2014 (včetně) do 16.7. 2025 (včetně) následující po dni, (v případě prvního výpočtu) ve kterém bude Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč nebo (pro případ druhého a dalšího výpočtu), ve kterém dojde ke změně výše Dostupného příslibu obchodníka („Náklady přerušení“).

(b) Splatnost Nákladů přerušení nastává dnem uvedeným ve výzvě Obchodníka Výstavci k zaplacení Nákladů přerušení. Náklady přerušení budou uhrazeny na účet Obchodníka uvedený v takové výzvě.

6.5 Závazková provize

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

6.6 Odměna Aranžéra

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

6.7 Odměna Administrátora

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

6.8 Náklady a výdaje

Výstavce:

(a) na žádost Aranžéra vždy do 10 (deseti) Pracovních dnů od obdržení takové žádosti uhradí Aranžérovi všechny náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení a nákladů na vyhotovení znaleckých posudků) spolu s příslušnou DPH, které vynaloženy v souvislosti s přípravou, vyjednáváním, vypracováním, tiskem a distribucí Dokumentace programu a Směnek a všech dokumentů jimi předpokládaných a realizací transakcí zamýšlených Dokumentací programu;

(b) požaduje-li uzavření dodatku nebo upuštění od požadavků podle Dokumentace programu, uhradí Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na jeho žádost veškeré účelně vynaložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor vynaložil v souvislosti s odpovědí na takovou žádost a s jejím případným splněním;

(c) na žádost Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora bude Výstavce hradit všechny náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které vzniknou v souvislosti s ochranou a/nebo vymáháním práv Aranžérovi, Obchodníkovi

a/nebo Administrátorovi vyplývajících z Dokumentace programu a Směnek a všech dokumentů jimi předpokládaných;

- (d) uhradí veškeré registrační a jiné poplatky spojené s Dokumentací program a/nebo Směnkami nebo jakýmkoli rozsudkem nebo rozhodnutím vydaným v kterékoli době v souvislosti s nimi a na vyžádání Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora, a bude Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi poskytovat náhrady za veškeré finanční dluhy, náklady, nároky a výdaje vyplývající z neplacení nebo prodlení s placením těchto poplatků.

6.9 Smluvní pokuta

- (a) Pokud Výstavce poruší jakoukoli z povinností uvedených v Článcích 10.1 (*Účel a použití*) až 10.19 (*Platební styk*) a/nebo Článku 18 (*Důvěrnost informací*) a/nebo Článku 28.2 této Smlouvy, může Obchodník požadovat zaplacení smluvní pokuty ve výši 5.000.000,- Kč za každé jednotlivé porušení. Splatnost smluvní pokuty nastává dnem uvedeným ve výzvě Obchodníka Výstavci k jejímu zaplacení. Smluvní pokuta bude uhrazena na účet Obchodníka uvedený v takové výzvě.
- (b) Zaplacení smluvní pokuty v případě porušení jedné povinnosti podle této Smlouvy se nedotýká povinnosti zaplatit smluvní pokutu při opětovném porušení stejné povinnosti nebo při porušení jiné povinnosti podle této Smlouvy. Zaplacením smluvní pokuty nezaniká povinnost Strany povinné splnit povinnost utvrzenou smluvní pokutou. Odstoupení od této Smlouvy, výkon práv Obchodníka podle Článku 11.18 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*), existence okolností vylučujících odpovědnost ani nedostatek zavinění Výstavce nezpůsobují zánik práva Obchodníka na zaplacení smluvní pokuty.
- (c) Uhrazení smluvní pokuty se nedotýká práva Obchodníka na náhradu škody přesahující výši smluvní pokuty, která vznikne Obchodníkovi v důsledku porušení této Smlouvy Výstavcem, ani práv Obchodníka podle Článku 11.18 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*).

6.10 Úroky z prodlení

Strany se dohodly, že pokud některá částka, kterou má Výstavce uhradit v souvislosti s Dokumentací programu a/nebo Směnkami, nebude uhrazena ke dni její splatnosti nebo pokud některá částka, kterou má Výstavce uhradit podle rozhodnutí soudu v souvislosti s Dokumentací programu a/nebo Směnkami, nebude uhrazena ke dni uvedenému v takovém rozhodnutí, bude úrok z prodlení takové částky ve výši 6 % *per annum*.

6.11 Platby

Ke každému datu, ke kterému budou částky uvedené v tomto Článku 6 splatné, zmocňuje Výstavce Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby si tuto částku inkasovali v prostředcích použitelných ve stejný den (nebo v jiných prostředcích, jaké jsou v dané době obvyklé pro zúčtování mezinárodních bankovních transakcí v Praze v českých korunách) z jakýchkoli účtů Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora.

7. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY

7.1 Odkládací podmínky

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka doručit Žádost o vystavení, pokud Obchodník Výstavci nepotvrdí, že obdržel ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka všechny dokumenty uvedené v Příloze č. 1 (*Dokumenty ke splnění odkládacích podmínek*).
- (b) Dojde-li k doručení Žádosti o vystavení Obchodníkovi před splněním odkládací podmínky uvedené v písmeni (a) tohoto Článku 7.1, bude taková Žádost o vystavení neúčinná.

7.2 Další odkládací podmínky

Povinnost Obchodníka nabýt a zaplatit Směnky podle této Smlouvy a jakékoliv dohody o Emisi směnky jsou podmíněny existencí následujících skutečností:

- (a) všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 9 (*Prohlášení a ujištění*) jsou k navrhovanému dni uzavření dohody o Emisi směnky a dni Emise směnky ve všech podstatných ohledech pravdivá a úplná a nejsou v žádném podstatném ohledu zavádějící;
- (b) nenastal ani netrvá Příklad porušení ani Potenciální případ porušení a uzavřením dohody o Emisi směnky ani vystavením Směnky Příklad porušení nebo Potenciální případ porušení nenastane;
- (c) celková Směnečná suma nesplacených Směnek nepřesahuje a (od uzavření dohody o Emisi směnky do Data vystavení s vyloučením celkové Směnečné sumy Nahrazovaných směnek) ani vystavením Směnky nepřesáhne výši Maximálního objemu;
- (d) po datu uzavření této Smlouvy nedošlo, podle názoru Obchodníka, k podstatné negativní změně ve finanční situaci Výstavce, jeho podnikání a právním postavení ani k žádné jiné změně, která by mohla podstatně negativně ovlivnit možnost plnění dluhů a povinností Výstavce z Dokumentace programu a/nebo Směnek;
- (e) uzavřením dohody o Emisi směnky a vystavením Směnky Strany neporuší jakýkoliv právní předpis a dluhy a povinnosti z dohody o Emisi směnky a Směnky budou platné a vymahatelné vůči Výstavci v souladu s jejich podmínkami;
- (f) signatáři Výstavce, kteří podepsali formuláře Směnek uschované u Administrátora, jsou osobami oprávněnými podepisovat Směnky jménem Výstavce; a
- (g) Obchodník nevyužije svého práva podle Článku 3.1, písm. (d) této Smlouvy.

8. ZAJIŠTĚNÍ

8.1 Druhy zajištění

Výstavce zřídí zajištění uvedené v tomto Článku 8 ve prospěch Obchodníka za účelem zajištění veškerých peněžitých dluhů Výstavce vůči Obchodníkovi z Dokumentace programu a Směnek a bude toto zajištění řádně udržovat v plném rozsahu až do doby splacení veškerých Směnek a zániku všech povinností Obchodníka, Aranžéra a Administrátora na základě Dokumentace programu a Směnek.

8.2 Úvodní zajištění

Bez zbytečného odkladu po podpisu této Smlouvy Výstavce zajistí, že splnění dluhů uvedených v Článku 8.1 (*Druhy zajištění*) bude zajištěno:

- (a) Budoucím zástavním právem ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k 70 Dluhopisům, které Výstavce v budoucnu nabude, a to na základě smlouvy o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka;
- (b) zástavním právem ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k veškerým pohledávkám Výstavce z jeho veškerých účtů, a to na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z bankovních účtů ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka.

9. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

9.1 Prohlášení a ujištění

Výstavce činí Obchodníkovi prohlášení a ujištění uvedená v Článku 9.2 (*Status a oprávnění*) až 9.19 (*Maximální objem*) ke dni uzavření této Smlouvy a všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 9.2 (*Status a oprávnění*) až 9.19 (*Maximální objem*), budou považována za opakovaně učiněná Výstavcem ke každému dni, kdy dojde k dohodě o Emisi směnky nebo k Emisi

směnky. Výstavce bere na vědomí, že Obchodník uzavírá tuto Smlouvu a další Dokumentaci programu s důvěrou v tato prohlášení a ujištění.

9.2 Status a oprávnění

Výstavce je veřejnoprávní korporací existující v souladu s právními předpisy České republiky a může činit veškerá právní jednání, zejména k uzavření Dokumentace programu, které je stranou, a k vystavení Směnek a učinění všech právních jednání požadovaných pro platné uzavření Dokumentace programu, které je stranou, a k vystavení Směnek a k plnění všech dluhů a povinností vyplývajících z Dokumentace programu a ze Směnek.

9.3 Právní závaznost

Dluhy a povinnosti, které Výstavce přijímá podle Dokumentace programu a Směnek, jsou platné a účinné a vymahatelné vůči Výstavci v souladu s podmínkami stanovenými v Dokumentaci programu a ve Směnkách.

9.4 Žádný konflikt s jinými povinnostmi

Uzavření Dokumentace programu a vystavení Směnek, výkon práv a plnění povinností Výstavce vyplývajících z Dokumentace programu nebo ze Směnek ani realizace transakcí předvídaných v Dokumentaci programu není a nebude:

- (a) v rozporu s žádným smluvním ujednáním, jehož je Výstavce smluvní stranou ani jiným dokumentem, které jsou pro Výstavce závazné;
- (b) v rozporu s vnitřními předpisy Výstavce;
- (c) v rozporu s rozhodnutími, pokyny nebo jakýmkoli pro Výstavce závaznými instrukcemi jiné osoby; ani
- (d) v rozporu s platnými právními předpisy nebo individuálními správními akty nebo rozhodnutími soudních, správních nebo obdobných orgánů, které jsou pro Výstavce závazné.

9.5 Žádná porušení

Výstavce neporušuje žádnou povinnost uloženou mu právním předpisem nebo rozhodnutím soudního, správního či obdobného orgánu.

9.6 Emisní podmínky a Dluhopisy

Všechny dluhy a povinnosti Výstavce v souvislosti s Emisními podmínkami a Dluhopisy jsou plněny a nenastal Příklad neplnění závazků, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách.

9.7 Platnost

Všechna Povolení byla obstarána a jsou ve všech podstatných ohledech platná a účinná.

9.8 Vyloučení odpočtů a srážek

Výstavce není povinen odvádět z plateb uskutečňovaných podle Dokumentace programu a Směnek ve prospěch Obchodníka žádné odpočty ani srážky z titulu daně.

9.9 Vyloučení imunity

Výstavce není v jakémkoli řízení v souvislosti s Dokumentací program a/nebo Směnkami oprávněn žádat pro sebe nebo svůj majetek vynětí z takového řízení, z výkonu rozhodnutí nebo obdobného řízení vedeného proti němu.

9.10 Žádné poplatky; splnění oznamovací povinnosti

- (a) Podle právních předpisů České republiky platných a účinných ke dni uzavření této Smlouvy nemusí být žádná Dokumentace programu ani Směnky předloženy, zaregistrovány nebo zapsány u žádného soudu, veřejného registru nebo orgánu veřejné

správy v České republice a v souvislosti s jejich podpisem není třeba platit žádné poplatky.

- (b) Výstavce před podpisem Dokumentace programu splnil všechny oznamovací povinnosti uložené právními předpisy České republiky.

9.11 Neexistence Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení

Neexistuje, netrvá a ani nehrozi jakýkoli Případ porušení nebo Potenciální případ porušení.

9.12 Úplnost sdělených informací

Všechny informace předané v souvislosti s Programem v písemné podobě (popřípadě elektronickou poštou) Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi Výstavcem nebo jeho poradci byly k datu jejich předání pravdivé, úplné a správné a neexistují žádné skutečnosti nebo okolnosti souvisejících s Programem, které by Aranžérovi, Obchodníkovi nebo Administrátorovi nebyly sděleny a které by předané informace mohly v jakémkoli podstatném ohledu učinit zavádějícími.

9.13 Finanční výkazy

- (a) Výchozí finanční výkaz i každý finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) ve všech ohledech pravdivé, věrné a úplně zobrazují finanční situaci Výstavce k datu, k němuž byly sestaveny, a výsledky hospodaření Výstavce v průběhu tehdy ukončeného účetního období.
- (b) Od vydání Výchozího finančního výkazu nebo posledního finančního výkazu následně doloženého Výstavcem podle Článku 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) nedošlo k žádné nepříznivé změně v příjmech, provozu, činnosti, majetku, finanční (či jiné) situaci Výstavce, které by v jakémkoliv ohledu nepříznivě ovlivnily a/nebo mohly ovlivnit schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vyplývající z Dokumentace programu a/nebo ze Směnek.
- (c) K datu, k němuž byl sestaven Výchozí finanční výkaz nebo jakýkoliv finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) neměl Výstavce žádné dluhy a povinnosti (podmíněné ani jiné) které by v něm (včetně jeho příloh) nebyly uvedeny nebo na něž by v ní nebyly vytvořeny odpovídající rezervy.

9.14 Rovnocenné postavení pohledávek

Dluhy a povinnosti Výstavce vyplývající z Dokumentace programu, jejíž je smluvní stranou, a z vystavených Směnek mají a budou mít přinejmenším rovnocenné postavení (*pari passu*) s nepodmíněnými nezajištěnými dluhy a povinnostmi vůči všem jejich dalším věřitelům, s výjimkou těch dluhů a povinností, jež mají přednost na základě právních předpisů upravujících výkon rozhodnutí nebo exekuci.

9.15 Vyloučení povinnosti vytvořit zajištění

Uzavření Dokumentace programu a/nebo vystavení Směnek a výkon práv Výstavce a plnění jeho povinností z nich vyplývajících (a) nepovede k existenci či vzniku jakéhokoli Práva třetí osoby a (b) nezavazuje Výstavce k tomu, aby zřídil Právo třetí osoby.

9.16 Žádné nedoplatky

Výstavce nemá žádné nedoplatky či splatné dluhy nebo povinnosti ve vztahu k daním, veřejnému zdravotnímu pojištění, sociálnímu zabezpečení a státní politice zaměstnanosti či jakýmkoli jiným obdobným odvodovým povinnostem.

9.17 Žádné řízení a soudní spory

Ve vztahu k Výstavci nebylo zahájeno a neprobíhá jakékoliv soudní, rozhodčí a/nebo správní řízení, které by mohlo mít Podstatný nepříznivý dopad, ani takové řízení nehrozi.

9.18 Podstatné smluvní vztahy

Všechny smlouvy uzavřené Výstavcem, které jsou podstatné z pohledu jeho činnosti, právního

postavení a finanční pozice, (i) jsou platné, účinné a vymahatelné v souladu s jejich podmínkami, a (ii) v důsledku transakce předpokládané na základě Dokumentace programu nedojde k jejich ukončení ani jiné změně jejich podmínek, v obou případech ledaže by taková skutečnost nemohla mít Podstatný nepříznivý dopad.

9.19 Maximální objem

Celková Směnečná suma nesplacených Směnek (od uzavření dohody o Emisi směnky do Data vystavení s vyloučením celkové Směnečné sumy Nahrazovaných směnek) k datu uzavření jakékoliv dohody o Emisi směnky a/nebo k Datu vystavení jakékoliv Směnky nepřesahuje výši Maximálního objemu.

9.20 Oznámení o nepřesnosti

Pokud před Emisí směnky a jejím předáním Obchodníkovi dojde k jakékoliv události, v jejímž důsledku by se prohlášení a ujištění učiněné v tomto Článku 9 staly okamžitě nebo po uplynutí určité lhůty nepravdivými nebo nesprávnými, oznámí Výstavce takovou událost neprodleně Obchodníkovi.

10. POVINNOSTI A DLUHY

10.1 Účel a použití

Výstavce je povinen použít prostředky získané jako Cena směnek výhradně za účelem nákupu Dluhopisů od Obchodníka.

10.2 Finanční výkazy a informace

Výstavce předá Obchodníkovi:

- (a) schválený roční rozpočet, a to vždy do jednoho (1) měsíce od jeho schválení;
- (b) výkaz pro hodnocení plnění rozpočtu územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí (Fin 2-12 M) nejpozději vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí, dále rozvahu Výstavce a výkaz zisků a ztrát Výstavce, nejpozději vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí;
- (c) vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí, případně též na výzvu Obchodníka a ve lhůtě stanovené ve výzvě,
 - (i) informace o vývoji dluhů Výstavce k ostatním věřitelům v členění do a po splatnosti a o vývoji pohledávek za svými dlužníky;
 - (ii) přehled a informace ohledně poskytnutých půjček, úvěrů nebo jakýchkoli finančních záloh třetí osobě;
 - (iii) prohlášení o plnění všech dluhů a povinností vzniklých v souvislosti s Dluhopisy a Dokumentací programu a Směnkami;
 - (iv) přehled a informace o soudních, rozhodčích nebo správních řízeních;
- (d) informace o svém úmyslu převzít další dluhy a povinnosti nebo poskytnout zajištění za dluhy a povinnosti třetích osob (zejména ve formě úvěru nebo půjčky, leasingu, ručení, zástavy nemovitostí apod.), a to uvedením jejich výše (včetně úroku apod.) a časového popisu čerpání, splácení, popř. trvání zajištění. Aktualizovaný stav dluhů a zajištění bude Výstavce předkládat Obchodníkovi vždy do třiceti (30) dnů po skončení každého kalendářního čtvrtletí;
- (e) informace o jakékoli skutečnosti, která by mohla mít za následek neschopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vůči Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi nebo podstatnou změnu podmínek, za nichž byla tato Smlouva uzavřena, a neprodleně informovat Obchodníka o jakékoli změně statutárního orgánu nebo schváleného rozpočtu Výstavce;

- (f) takové další informace a dokumenty o podnikání, hospodářské a finanční situaci nebo právním postavení, které si Obchodník vyžádá, a to nejpozději do 10 Pracovních dnů od doručení výzvy Obchodníka.

10.3 Ratingy

- (a) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníka o jakékoliv změně v hodnocení Výstavce nebo dluhových cenných papírů jím vydaných nebo zaručených ze strany Moody's Investors Service, Inc. nebo dozví-li se o jejich umístění na seznamu „Creditwatch“ nebo do jiného obdobného oznámení formální revize ratingu (včetně oznámení potvrzujícího změnu výhledu) kterékoliv ratingové agentury.
- (b) Výstavce se zavazuje zabezpečit, aby ratingové hodnocení Výstavce podle písm. a) nebylo starší než 15 měsíců.

10.4 Informační povinnosti: Různé

Výstavce doručí Obchodníkovi následující informace a kopie následujících dokumentů:

- (a) bez zbytečného odkladu poté, co se o takové skutečnosti dozví, informace o všech podstatných skutečnostech způsobujících změny finanční nebo majetkové situace, které by mohly mít za následek ohrožení zaplacení Směnek;
- (b) bez zbytečného odkladu poté, co se o takové skutečnosti dozví, podrobnosti o jakékoliv škodě nebo újmě na majetku, přesahující 5.000.000,- Kč (nebo jejich ekvivalent v jiné měně) ve vztahu k jedné takové události;
- (c) bez zbytečného odkladu poté, co se o takové skutečnosti dozví, podrobnosti o vývoji příslušných právních předpisů, které by mohly mít Podstatný nepříznivý dopad;
- (d) bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 5 (pěti) Pracovních dnů, poté, co se o takové skutečnosti dozví, informace o hrozbě soudního, rozhodčího nebo správního řízení a o zahájení jakéhokoliv soudního, rozhodčího nebo správního řízení, pokud by takové soudní, rozhodčí nebo správní řízení mohlo mít Podstatný nepříznivý dopad;
- (e) bez zbytečného odkladu poté, co se o takové skutečnosti dozví, informace o jakémkoliv nároku, oznámení nebo obdržené komunikaci týkající se jakéhokoliv skutečného nebo domnělého porušení právních předpisů nebo odpovědnosti plynoucí z právních předpisů;

10.5 Ostatní informace

- (a) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníka o jakékoliv události, jež by podle jeho názoru mohla ovlivnit splnění kterékoliv z odkládacích podmínek podle Článku 7 (*Odkládací podmínky*), dále o jakékoli skutečnosti, která by mohla mít za následek neschopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vůči Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi nebo podstatnou změnu podmínek, za nichž byla tato Smlouva uzavřena, a rovněž o jakékoli změně statutárního orgánu nebo schváleného rozpočtu Výstavce.
- (b) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníka o jakékoliv podstatné změně, jež by mohla negativně ovlivnit rozhodnutí Obchodníka nebo stávajícího či potencionálního nabyvatele Směnek o nabytí Směnek od Výstavce (nebo od Obchodníka) nebo jež by mohla mít vliv na správnost a přesnost kteréhokoliv z prohlášení a ujištění uvedených v Článku 9 (*Prohlášení a ujištění*).
- (c) Výstavce se zavazuje, že bezodkladně a v plném rozsahu odpoví na všechny žádosti o poskytnutí informací předložené Aranžérem nebo Obchodníkem.

10.6 Slib odškodnění

- (a) S ohledem na závazek Aranžéra, Obchodníka a Administrátora („Příslušná strana“), že na žádost Výstavce budou jednat jako Aranžér, Obchodník a Administrátor podle této Smlouvy, se Výstavce zavazuje, že každé Příslušné straně nahradí jakoukoliv utrpěnou

škodu, včetně výdajů, vzniklou Příslušné straně v souvislosti s následujícími skutečnostmi:

- (i) Výstavce nezaplatil jakoukoliv částku z titulu Směnek; nebo
 - (ii) jakákoliv Směnka nebyla po uzavření dohody o Emisi směnky z jakéhokoliv důvodu vystavena (nikoliv však v důsledku nezaplacení Směnek Obchodníkem); nebo
 - (iii) jakákoliv Směnka byla vystavena jako Neplatná směnka; nebo
 - (iv) nastal jakýkoliv Případ porušení.
- (b) V případě, že je vznesen jakýkoliv nárok v písm. (a) výše nebo je proti Příslušné straně podaná jakákoliv žaloba a Příslušné straně tak v souladu s tímto Článkem 10.6 vznikne nárok na náhradu škody proti Výstavci, Příslušná strana o tom neprodleně uvedomí Výstavce (ačkoliv pokud tak neučiní, nebude Výstavce zproštěn odpovědnosti z této Smlouvy). Zúčastněné Strany se zavazují, že pokud taková skutečnost nastane, budou ji v dobré víře vzájemně konzultovat.
- (c) Výstavce není vázán žádným urovnáním sporu, které bylo uskutečněno bez jeho písemného souhlasu, s tím, že takový souhlas nebude bezdůvodně odepřen ani odkládán. Výstavce bez předchozího písemného souhlasu Příslušné strany (jejíž souhlas nebude bezdůvodně odepřen ani odkládán) neuzavře žádné urovnání probíhajícího nebo hrozícího sporu ani jakkoliv neuzná příslušný nárok zakládající nárok na odškodnění (bez ohledu na to, zda je kterákoliv Příslušná strana skutečným nebo potencionálním účastníkem daného řízení), ledaže takové urovnání, nebo uznání zahrnuje bezpodmínečné osvobození Příslušné strany od všech dluhů a povinností vyplývajících z daného nároku nebo žaloby a neobsahuje jakékoli prohlášení o porušení povinnosti ze strany nebo jménem Příslušné strany.
- (d) Výstavce uhradí částky odpovídající škodě v měně, v níž byla škoda vyčíslena, a to do 15 (patnácti) dnů od doručení žádosti o platbu od Příslušné strany. Žádost o platbu může být doručena zvláště pro každý jednotlivý případ vzniku škody.
- (e) Slibem odškodnění podle tohoto Článku 10.6 není dotčena odpovědnost Výstavce za škodu způsobenou Příslušné straně v důsledku porušení Dokumentace programu nebo jiným způsobem.

10.7 Soulad s předpisy

Výstavce je povinen ve všech ohledech v souladu se všemi právními předpisy, které se na ně vztahují, pokud by jejich porušení mohlo zhoršit jeho schopnost plnit dluhy a povinnosti z Dokumentace program a Směnek.

10.8 *Parí passu*

Výstavce je povinen zajistit, aby peněžité dluhy z Dokumentace program a Směnek byly co do pořadí uspokojení alespoň rovnocenné (*pari passu*) s jeho nezajištěnými či nepodřízenými dluhy vůči jeho jiným věřitelům s výjimkou dluhů, které jsou upřednostňovány kogentními právními předpisy.

10.9 Žádné zajištění

- (a) Výstavce nezřídí a nepřipustí, aby bylo zřízeno, jakékoli Zajištění k tíži jeho majetku.
- (b) Výstavce:
 - (i) nezacizí ani nepřenechá k užívání svůj majetek s právem zpětného nabytí tohoto majetku;
 - (ii) neuzavře jakoukoli smlouvu, na jejímž základě může dojít k nakládání s peněžními prostředky nebo započtení; ani
 - (iii) nepřevzme jakékoli dluhy s obdobným účinkem,

jsou-li takové úkony činěny především ke zvýšení Finančního zadlužení či financování nabytí majetku.

- (c) Omezení v písmenech (a) a (b) tohoto Článku 10.9 se nevztahují na:
 - (i) Přípustné právo třetí osoby; a
 - (ii) Zajištění zřízené s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

10.10 Žádné zatížení

- (a) Výstavce nezřídí a nepřipustí, aby bylo zřízeno jakékoli Zatížení k tíži jeho majetku.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 10.10 se nevztahuje na:
 - (i) Přípustné právo třetí osoby; a
 - (ii) Zatížení zřízené s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

10.11 Nakládání s majetkem

- (a) Výstavce nevstoupí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka do jednotlivé transakce či více transakcí (bez ohledu na to, jsou-li vzájemně provázané či nikoli), kterými by zcizil či přenechal k užívání jakýkoli svůj majetek.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 10.11 se nevztahuje na:
 - (i) jakýkoliv prodej, převod nebo jiné nakládání s majetkem, který je (A) zastaralý, zbytečný a/nebo opotřebovaný a (B) dlouhodobě nepoužívaný a/nebo nepoužívaný pro účely běžné činnosti Výstavce;
 - (ii) prodej a/nebo nájem zásob a/nebo zboží v rámci běžné činnosti Výstavce za podmínek odpovídajících obvyklé tržní hodnotě a praxi;
 - (iii) jakýkoliv prodej, převod nebo jiné nakládání s majetkem v souhrnné výši nepřesahující částku 50.000.000,- Kč (nebo její ekvivalent v cizích měnách) ročně;
 - (iv) jakýkoliv prodej, nájem, převod nebo jiné nakládání s majetkem uskutečněné s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

10.12 Finanční zadlužení

- (a) Výstavce nepřijme a nezaváže se přijmout jakékoliv dluhy, které by představovaly Finanční zadlužení.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 10.12 se nevztahuje na:
 - (i) Přípustné finanční zadlužení; nebo
 - (ii) Finanční zadlužení vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.
- (c) Výstavce se zavazuje, že žádná ze společností, ve kterých má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) nepřijme a nezaváže se přijmout jakékoliv dluhy, které by představovaly Finanční zadlužení.
- (d) Omezení v písmeni (c) tohoto Článku 10.12 se nevztahuje na:
 - (i) Finanční zadlužení vzniklé během příslušného kalendářního roku v souhrnné výši ve vztahu ke všem společnostem s majetkovou účastí Výstavce nepřesahující částku 50.000.000,- Kč; nebo
 - (ii) Finanční zadlužení vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

10.13 Půjčky a ručení

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka:
 - (i) poskytnout půjčku, úvěr nebo jakoukoliv finanční zálohu třetí osobě; ani
 - (ii) vystavit, poskytnout či převzít ručitelství závazek, záruku či se jinak zavázat k ručení za dluhy a povinnosti třetí osoby či k dluhům a povinnostem třetí osoby přistoupením.

- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 10.13 se nevztahuje na půjčky, úvěry, finanční zálohy, ručení a přistoupení k dluhům a povinnostem uskutečněné během kteréhokoliv kalendářního roku do souhrnné výše 10.000.000,- Kč (nebo jejich ekvivalent v jiné měně).

10.14 Nezákonnost

V případě, že se pro Výstavce stane nezákonným nebo neplatným plnit povinnosti podle Dokumentace program a/nebo Směnek, je Výstavce povinen uzavřít nejpozději do 10 Pracovních dnů od obdržení žádosti ze strany Obchodníka takové dokumenty, které Obchodník bude požadovat ve vztahu k těmto povinnostem s cílem nahradit povinnosti, které se staly nezákonnými nebo neplatnými, povinnostmi zákonnými nebo platnými se stejným nebo podobným obsahem pro Výstavce.

10.15 Hedging

- (a) Výstavce se zavazuje, že:
- (i) bude plnit své povinnosti a dluhy z Hedgingových smluv;
 - (ii) neuzavře jakoukoliv derivátovou transakci jinou než Hedgingovou transakci s výjimkou (x) derivátových transakcí zakládajících Přípustné finanční zadlužení nebo (y) případu, kdy se tak stane s předchozím písemným souhlasem Obchodníka;
 - (iii) Výstavce nebude v rámci derivátových transakcí jiných než Hedgingové transakce nebo v souvislosti s nimi poskytovat jakékoliv Zajištění.
- (b) V případě splacení jakýchkoli Dluhopisů a/nebo splacení Směnek, které nebudou nahrazeny Nahrazujícími směnkami, má Obchodník právo jednostranně ukončit a vypořádat veškeré Hedgingové transakce, nebo jakoukoli jejich část.
- (c) Bez zbytečného odkladu, nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů, od vzniku jakéhokoliv měnového nebo úrokového rizika souvisejícího s činností Výstavce, je Výstavce povinen na výzvu Obchodníka s Obchodníkem uzavřít Hedgingovou transakci ke krytí takového rizika (ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka).

10.16 Akvizice a investice

- (a) Výstavce bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka:
- (i) nebude investovat do akcií či jiných cenných papírů nebo podílů na základním kapitálu či je jinak nabývat, ani se jiným způsobem majetkově podílet na podnikání jiných osob;
 - (ii) nenabude závod či jeho část nebo podstatnou část majetku jiné osoby nebo majetek, který představuje organizační složku závodu jiné osoby.
- (b) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka vstupovat do žádných konsorcií, tichých společností nebo jiných společných podniků s jinými osobami.
- (c) Výstavce nebude bez předchozího souhlasu Obchodníka nabývat dlouhodobý hmotný majetek nebo dlouhodobý finanční majetek jinak než v souhrnné hodnotě nepřesahující 50 000 000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně během kalendářního roku.

10.17 Daně

Výstavce je povinen platit daně a jakékoli další platby a/nebo odvody řádně a včas v každém případě tak, aby nemohlo vzniknout ve prospěch státu či jiné osoby právo na zřízení Zajištění zatěžující jeho majetek.

10.18 Schůze vlastníků Dluhopisů

- (a) Výstavce se zavazuje Obchodníka informovat 3 (tři) měsíce před úmyslem svolat schůzi vlastníků Dluhopisů a poskytnout mu agendu takové schůze. Lhůta dle předcházející věty může být na žádost Výstavce zkrácena na základě souhlasu Obchodníka.

- (b) Výstavce se zavazuje, že bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka nesvolá schůzi vlastníků Dluhopisů.

10.19 Platební styk

Výstavce se zavazuje bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 3 (tří) měsíců, ode dne podpisu této Smlouvy zajistit, (a) že 100% objemu veškerého platebního styku Výstavce bude prováděno výhradně prostřednictvím bankovních účtů vedených u Obchodníka a (b) že 100% souhrnu zůstatku na bankovních účtech Výstavce bude vedeno na bankovních účtech vedených u Obchodníka.

11. PŘÍPADY PORUŠENÍ

Články 11.1 (*Případ neplnění dle Emisních podmínek*) až 11.17 (*Podstatná nepříznivá změna*) popisují okolnosti, které pro účely a za podmínek této Smlouvy představují Případ porušení. Článek 11.18 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*) se zabývá právy Obchodníka po vzniku Případu porušení.

11.1 Případ neplnění dle Emisních podmínek

Nastane jakýkoli Případ neplnění závazků, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách.

11.2 Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Jakýkoli vlastník Dluhopisu doručil administrátorovi Dluhopisů Oznámení o předčasném splacení, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách.

11.3 Změny Emisních podmínek a Dluhopisů

- (a) Dojde ke změně Emisních podmínek.
- (b) Výstavce bude namítat neplatnost úrokového zajištění Dluhopisů nebo Dohody o narovnání nebo jakéhokoli jiné Hedgingové transakce nebo dá najevo úmysl tak učinit nebo bude úrokové zajištění Dluhopisů nebo jakákoli jiná Hedgingová transakce prohlášena za neplatnou.
- (c) Kterékoliv ze zajišťovacích dokumentů Dluhopisů není z jakéhokoliv důvodu platný nebo účinný či Zajištění, které má na jeho základě vzniknout, nevznikne takovým způsobem a s takovým pořadím uspokojení, jaké příslušný zajišťovací dokument nebo Emisní podmínky předpokládají, nebo takové Zajištění přestane být platné či účinné nebo se sníží jeho hodnota.
- (d) Případ porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že Obchodník dal k takové změně předchozí písemný souhlas.

11.4 Schůze vlastníků Dluhopisů

Rozhodnutí schůze vlastníků Dluhopisů má nebo může mít Podstatný nepříznivý dopad.

11.5 Umořovací fond

Umořovací fond, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách, nebude veden u Aranžéra.

11.6 Rating

Nastala Ztráta ratingu.

11.7 Neplacení

Výstavce nezaplatí v den splatnosti jakoukoliv částku splatnou podle Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky v místě a měně, ve které je splatná, ledaže:

- (a) nezaplacení je způsobeno administrativní nebo technickou chybou; a současně

- (b) je platba provedena do 3 (tří) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho dodatečné splnění Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

11.8 Jiné povinnosti

- (a) Výstavce poruší jakékoli ustanovení Dokumentace programu (jiné než uvedené v Článku 11.1 (*Případ neplnění dle Emisních podmínek*)).
- (b) Případ porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že porušení je možné napravit a stane se tak do pěti (5) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

11.9 Nepravdivé prohlášení

- (a) Jakékoli prohlášení či tvrzení Výstavce v Dokumentaci programu nebo v dokumentu doručeném Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi v souvislosti s Dokumentací programu se ukáže být nesprávným, zavádějícím či nepřesným v jakémkoli podstatném ohledu v době, ve které je toto prohlášení činěno nebo se má za to, že je činěno.
- (b) Případ porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že skutečnost způsobující, že dané prohlášení je nesprávné, zavádějící či nepřesné, je možné napravit nebo odstranit a stane se tak do pěti (5) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

11.10 Křížové porušení

- (a) Jakýkoliv Finanční zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) není řádně nebo včas splněno.
- (b) Jakýkoliv Finanční zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) se stane splatným před původním datem splatnosti v důsledku jakéhokoli porušení.
- (c) Závazek věřitele ve vztahu k jakémukoli Finančnímu zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je zrušen nebo pozastaven věřitelem Výstavce jako důsledek případu porušení.
- (d) Jakýkoliv věřitel Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) získal právo prohlásit jakýkoliv Finanční zadlužení Výstavce za předčasně splatné jako důsledek případu porušení.
- (e) Výstavce nebo společnost, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je v prodlení se splněním jakýchkoli svých peněžitých dluhů (jiných než z Finančního zadlužení).
- (f) Výstavce nebo společnost, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je v prodlení s plněním jakéhokoli peněžitého dluhu nebo povinnosti vyplývajícího ze smluvního ujednání (jiného než Dokumentace programu a/nebo Směnek) s Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

s tím, že:

- (g) s výjimkou Finančního zadlužení Výstavce z Dluhopisů, Případ porušení podle písmen (a) až (d) tohoto Článku 11.10 nenastane, pokud celková částka Finančního zadlužení, které je více jak 90 dnů po splatnosti, vůči osobám jiným než Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor je nižší než 30.000.000,- Kč (kumulativně) nebo ekvivalent v jiné měně.

11.11 Vylastnění a postižení majetku

Jakýkoliv majetek Výstavce, jehož souhrnná hodnota přesahuje 20.000.000,- Kč (dvacet milionů korun českých), je vylastněn, předmětem trestu nebo ochranného opatření, předmětem exekuce nebo výkonu rozhodnutí a/nebo předmětem veřejné dražby.

11.12 Protiprávnost

Plnění jakýchkoli dluhů a povinností Výstavce z Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky je nebo se stane protiprávním.

11.13 Odmítnutí

Výstavce odmítne plnit své dluhy a povinnosti z Dluhopisů, Emisních podmínek, Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky v rozporu s jejími ustanoveními, bude namítat neplatnost Dluhopisů, Emisních podmínek, Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky nebo dá najevo úmysl tak učinit.

11.14 Zajištění

Kterýkoliv ze Zajišťovacích dokumentů není z jakéhokoliv důvodu platný nebo účinný či Zajištění, které má na jeho základě vzniknout, nevznikne takovým způsobem a s takovým pořadím uspokojení, jaké Zajišťovací dokument nebo tato Smlouva předpokládá, nebo takové Zajištění přestane být platné či účinné.

11.15 Platnost a přípustnost

Výstavce neprovede jakýkoli úkon, nesplní jakoukoli podmínku nebo povinnost, které jsou nezbytné k tomu, aby mohl (i) platně uzavřít Dokumentaci programu, které je stranou a/nebo platně vystavit kteroukoli Směnku, nebo (ii) vykonávat svá práva a plnit dluhy a povinnosti vyplývající z Dokumentace programu, které je stranou, a/nebo kterékoliv Směnky.

11.16 Povolení

Jakékoli Povolení je pozastaveno, zrušeno, odvoláno či odejmuto (zčásti nebo zcela) nebo jinak pozbude účinnosti.

11.17 Podstatná nepříznivá změna

Nastane taková skutečnost, která má nebo by mohla mít Podstatný nepříznivý dopad.

11.18 Práva Obchodníka v případě Případu porušení

Pokud nastane kterýkoli Případ porušení, kdykoli poté může Obchodník:

- (a) písemným oznámením doručeným Výstavci oznámit Výstavci, že není povinen uzavřít a/nebo plnit dohody o Emisi směnky; a/nebo
- (b) písemným oznámením doručeným Výstavci zablokovat dispoziční prostředky na účtech Výstavce vedených u Obchodníka (včetně jako Aranžéra a/nebo Obchodníka).

12. POVINNOSTI OBCHODNÍKA

12.1 Omezení prodeje

Obchodník prohlašuje a zaručuje se, že dodržel a bude dodržovat omezení prodeje uvedená v Článku 25 (*Změny stran a převody Směnek*) této Smlouvy a v Příloze č. 6 (*Omezení prodeje*) této Smlouvy. V rámci těchto omezení Výstavce opravňuje Obchodníka k distribuci jakýchkoliv informací a dokumentů stávajícím a potenciálním nabyvatelům Směnek.

13. ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB

13.1 Úschova Směnek

- (a) Výstavce zajistí, aby Administrátor měl vždy nejpozději v 17:00 hodin desátého (10.) Pracovního dne předcházejícího Žádosti o vystavení k dispozici dostatečný počet formulářů Směnek odpovídajících vzoru v Příloze č. 4 (*Směnky*) obsahujících, ve vztahu ke každému takovému formuláři Směnky, (i) pořadové číslo Směnky, (ii) údaje o Obchodníkovi jako osobě remitenta, (iii) platební místo/jméno umístěnce, kterým je osoba Administrátora a jeho pobočka plnící funkci platebního místa/umístěnce, a (iv) údaje o oprávněných zástupcích Výstavce) a opatřených platným podpisem Výstavce (učiněným na základě

aktuálního originálu nebo ověřené kopie oprávnění k jednání jménem Výstavce a předložení občanského průkazu osob jednajících za Výstavce v provozovně Administrátora předem oznámené Výstavci Administrátorem za přítomnosti oprávněného zástupce Administrátora), tak aby byl schopen řádně a včas plnit své dluhy a povinnosti podle této Smlouvy ve vztahu ke Směnkám vystaveným na základě příslušné Žádosti o vystavení.

- (b) Administrátor uschová všechny podepsané formuláře Směnek, které má ve svém držení podle této Smlouvy, a zajistí, aby byly všechny Směnky podle této Smlouvy vystavovány výhradně v souladu s podmínkami zde uvedenými.
- (c) Pokud signatář Výstavce, který podepsal jeden či více formulářů Směnek, z jakéhokoliv důvodu přestane být osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce, Výstavce o této skutečnosti neprodleně písemně uvedomí Administrátora a zajistí pro něj nové formuláře Směnek řádně vyplněné a podepsané podle písmene (a) tohoto Článku 13.1. Administrátor se zavazuje, že výměnou za nové formuláře Směnek Výstavci vrátí nebo skartuje (příčemž o této skutečnosti vyhotoví skartační protokol) všechny formuláře Směnek podepsané osobami, které již nejsou osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce. Od okamžiku doručení výše uvedeného oznámení Administrátorovi do doručení nových formulářů Směnek podepsaných osobami oprávněnými jednat jménem Výstavce, není Administrátor oprávněn nevyhovující formuláře Směnek, o nichž byl informován, používat k vystavování Směnek a není povinen vystavovat Směnky podle této Smlouvy ani vykonávat žádné jiné související úkony vyplývající z této Smlouvy ve vztahu k Výstavci nebo třetím osobám.

13.2 Uhrazení Směnek

- (a) Ve vztahu ke každé Směnce Výstavce zajistí, aby částka dostatečná (spolu s dalšími prostředky drženy v daném okamžiku Administrátorem a dostupnými pro daný účel na Účtu) k zaplacení jakékoliv sumy splatné k danému dni ve vztahu k příslušné Směnce byla připsána na Účet v okamžité dostupnosti prostředků nejpozději v 9:00 hodin v příslušný den splatnosti dané částky.
- (b) Nejpozději v 11:00 hodin Pracovního dne bezprostředně předcházejícího před datem splatnosti částky splatné Administrátorovi podle písmene (a) tohoto Článku 13.2 Výstavce potvrdí Administrátorovi, že daná platba bude provedena.
- (c) Výstavce zmocňuje Administrátora, aby (i) z prostředků, které jsou vedeny na Účtu v souladu s touto Smlouvou a Směnkami uhradil v den jejich splatnosti veškeré částky splatné z titulu Směnek jejich držitelům oproti prezentaci Směnky v pracovních hodinách Administrátora bezhotovostní platbou držitelům Směnek inkasem z Účtu na účty, které držitelé Směnek Administrátorovi oznámí, a aby (ii) souhlasil (pokud je to relevantní) se Započtením. Závazek provést platbu bude splněn odepsáním příslušné částky z Účtu ve prospěch držitelů Směnek. Pokud takový den nebude Pracovním dnem, bude platba provedena v bezprostředně následujícím Pracovním dni. S výjimkou případů stanovených právními předpisy je Administrátor oprávněn považovat každou osobu, která je na Směnce uvedena jako remitent nebo osoba oprávněná z případných rubopisů za jejího vlastníka. Administrátor vyznačí na každé zaplacené Směnce datum zaplacení a skutečnost, že byla Směnka zaplacená.
- (d) Administrátor není povinen uhradit částky podle písmene (c) tohoto Článku 13.2, pokud:
 - (i) Výstavce nezajistil, aby byla na Účet připsána částka dostatečná k jejímu provedení podle písmene (a) tohoto Článku 13.2; nebo
 - (ii) držitel Směnky Směnku řádně neprezentoval nebo neoznámil Administrátorovi svůj účet podle písmene (c) tohoto Článku 13.2.

Pokud bude některá z plateb podle písmene (a) nebo některý z úkonů držitele Směnky podle písmene (c) tohoto Článku 13.2 provedeny opožděně, jinak však v souladu s podmínkami této Smlouvy, provede Administrátor platby z titulu Směnek tak, jak je

vedeno výše, poté, co budou provedeny.

- (e) Pokud Administrátor neobdrží potvrzení uvedené v písmeni (b) tohoto Článku 13.2 nebo platbu podle písmene (a) tohoto Článku 13.2, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu Výstavci.
- (f) Platby splatné Administrátorem z titulu Směnek nebudou držitelům Směnek snižovány o jakékoliv provize nebo poplatky.
- (g) Z veškerých plateb splatných Administrátorem z titulu Směnek bude odečtena srážková daň, případně jiné srážky a odpočty požadované právními předpisy, splatné v době platby. Administrátor není povinen platit příjemcům plateb žádné další částky související s takovými srážkami či odpočty.
- (h) Administrátor neuplatní vůči žádnému příjemci platby podle tohoto Článku 13.2 žádné zástavní právo, právo na započtení (s výjimkou práva na Započtení, pokud je to relevantní) ani jiný podobný nárok. Pokud však v souvislosti s Programem vznikne Aranžérovi, Administrátorovi nebo Obchodníkovi povinnost zaplatit určitou částku Výstavci a zároveň vznikne taková povinnost Výstavci vůči Aranžérovi, Administrátorovi nebo Obchodníkovi, mohou se zúčastněné Strany písemně dohodnout na vzájemném započtení příslušných plateb a Aranžér, Administrátor nebo Obchodník pak na Výstavce (případně Výstavce na Aranžéra, Administrátora nebo Obchodníka) převede pouze rozdíl mezi danými platbami.
- (i) V případě, že Administrátor (jednající jménem Výstavce) provede částečnou platbu, zajistí Administrátor, aby držitel Směnky, který je příjemcem částečné platby, potvrdil datum a výši částečné platby vyznačením na Směnce.

13.3 Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směnky

- (a) V případě ztráty, odcizení, poškození nebo znehodnocení kterékoli Směnky Administrátor (jednající jménem Výstavce) tuto Směnku zaplatí jen v návaznosti na umožení Směnky po obdržení pravomocného rozhodnutí příslušného soudu o umožení předmětné Směnky.
- (b) V případě, že je předložena Směnka k placení, avšak Administrátor má pochybnosti o její pravosti nebo bezchybnosti, Administrátor (jednající jménem Výstavce) tuto Směnku nezaplatí bez předchozího písemného souhlasu Výstavce. Zjistí-li Administrátor, že Směnka obsahuje všechny náležitosti uvedené v Článku 3.2 (*Směnky*), může tuto Směnku bez dalšího zaplatit. Vyjde-li najevo, že Směnka byla pravá a byla řádně předložena k placení, povinnost úhrady případného úroku z prodlení vzniká Výstavci, pokud Administrátor postupoval s řádnou péčí v souladu s příslušnými právními předpisy.
- (c) Pokud bude remitentovi z jakéhokoli důvodu předána Směnka, která nebude podepsána osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce nebo nebude jinak splňovat všechny náležitosti směnky podle právních předpisů („Neplatná směnka“), bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 5 (pěti) Pracovních dní od žádosti držitele Neplatné směnky, (i) Výstavce zajistí pro Administrátora formulář Směnky řádně vyplněný a podepsaný podle písmene (a) Článku 13.1 (*Úschova Směnek*) a (ii) Administrátor po konzultaci s Výstavcem a Obchodníkem vyplní Směnku náhradní, podepsanou osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce a splňující všechny náležitosti směnky podle právních předpisů, která bude jinak ve všech ohledech shodná s Neplatnou směnkou a umožní držiteli Neplatné směnky její výměnu za takovou náhradní Směnku. Náklady vzniklé v důsledku předání Neplatné směnky držiteli Směnky a její výměny za náhradní Směnku nese Administrátor. Pokud však tuto neplatnost způsobil Výstavce, hradí vzniklé dodatečné náklady Výstavce.

13.4 Znehodnocení Směnek

- (a) Jakmile Směnky dosáhnou splatnosti a jsou Výstavcem uhrazeny (splacením Směnečné sumy nebo vystavením Nahrazující směnky podle této Smlouvy), Administrátor (jednající jménem Výstavce) je znehodnotí nebo skartuje, přičemž o této skutečnosti vyhotoví protokol o znehodnocení, případně skartační protokol. Bez zbytečného odkladu po

příslušném Datu splatnosti Administrátor poskytne Výstavci potvrzení o celkové Směnečné sumě Směnek, jež byly splaceny a znehodnoceny nebo skartovány od poskytnutí posledního takového potvrzení a pořadová čísla těchto Směnek. Stejně Administrátor naloží s Neplatnými směnkami nahrazenými podle písmene (c) Článku 13.3 (*Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směnky*).

- (b) Po dobu trvání této Smlouvy (případně po dobu vyžadovanou příslušnými platnými zákony) bude Administrátor uchovávat podrobné záznamy o všech Směnkách, jejich Směnečných sumách, Datech vystavení, Datech splatnosti a pořadových číslech, a stejně tak informace o jejich zneplatnění, znehodnocení či skartaci, a to v souladu s případnými podmínkami pro zachování bankovního tajemství a Důvěrných informací. Na základě písemné žádosti Výstavce je Administrátor povinen tyto informace Výstavci kdykoliv poskytnout.
- (c) Na žádost Výstavce, doručenou Administrátorovi před splatností Směnek, předá Administrátor Směnky, které dosáhly splatnosti a byly uhrazeny (splacením směnečné sumy nebo vystavením Nahrazující směnky podle této Smlouvy), pověřenému zástupci Výstavce, namísto jejich znehodnocení v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 13.4. Předání se uskuteční v termínech, místě a způsobem stanoveným Administrátorem s ohledem na minimalizaci svých nákladů a oznámeným Výstavci předem. Výstavce nehradí Administrátorovi poplatek za předání Směnek ani náklady s tím spojené. Směnky, které si Výstavce ve stanoveném termínu nevyzvedne, je Administrátor oprávněn znehodnotit v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 13.4.

14. POSTAVENÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA

- (a) Aranžér, Obchodník a Administrátor má jen takové povinnosti a odpovědnost, které jsou výslovně uvedené v Dokumentaci programu.
- (b) Obchodník bere na vědomí, že Aranžér jedná pouze v rámci podniknutí administrativních kroků nezbytných ke zřízení a/nebo zachování Programu a nenese odpovědnost za (i) adekvátnost, přesnost, úplnost či přiměřenost prohlášení, záruk, dluhů a povinností, dohod, prohlášení či informací obsažených v této Smlouvě nebo v jakémkoliv sdělení týkajícím se Programu nebo (ii) povahu či vhodnost pro Obchodníka právních, daňových a účetních záležitostí a dokumentů vztahujících se k Programu a Směnkám.
- (c) Aranžér, Obchodník a Administrátor je oprávněn vykonávat činnosti obchodníka s cennými papíry ve vztahu k jiným osobám, včetně obchodování se směnkami vystavenými jinými výstavci.
- (d) Výstavce nezávisle posoudil všechna potenciální rizika a výhody spojené s realizací Programu a jednotlivých transakcí na jeho základě a přijal všechna nezbytná rozhodnutí nezávisle na Aranžérovi a Obchodníkovi. Žádné z ustanovení této Smlouvy nelze vykládat v tom smyslu, že by Aranžér nebo Obchodník v souvislosti s Programem poskytovali Výstavci investiční poradenství, doporučení či jiné poradenské služby nebo že tak budou činit v budoucnu.

15. PLATEBNÍ MECHANISMY

- (a) Ke každému datu, pro které Dokumentace programu a/nebo kterákoliv Směnka vyžaduje, aby Výstavce zaplatil na základě Dokumentace programu (včetně podle Článku 6 (*Další platební povinnosti*)) a/nebo kterákoliv Směnky určitou částku Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi, zmocňuje Výstavce Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby si tuto částku inkasovali v prostředcích použitelných ve stejný den (nebo v jiných prostředcích, jaké jsou v dané době obvyklé pro zúčtování mezinárodních bankovních transakcí v Praze v českých korunách) z jakýchkoli účtů Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora. Výstavce je povinen zajistit, aby ke dni splatnosti jakékoli takové platby byl na účtech Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora zůstatek alespoň ve výši splatné platby. Jakákoliv částka, která se stane

splatnou v den, který není Pracovním dnem, musí být splacena v bezprostředně následující Pracovní den v daném kalendářním měsíci (pokud v takovém měsíci je takový Pracovní den) jinak v bezprostředně předcházející Pracovní den.

- (b) S výjimkou případu uvedeného v písmeni (c) tohoto Článku 15 bude měnou, v níž budou počítány a prováděny veškeré platby Výstavce podle Dokumentace programu a Směnek, česká koruna. Každá úhrada nákladů a výdajů bude provedena v měně (nebo její nástupnické měně), ve které byly vynaloženy. Každá platba podle písmene (b) Článku 6.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*) nebo Článku 6.3 (*Zvýšené náklady*) bude provedena v měně (nebo její nástupnické měně) stanovené Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem uplatňujícím nárok na základě uvedených článků.
- (c) Pokud bude v České republice zavedena jako zákonná měna euro, budou (a) částky v českých korunách nahrazeny v souladu s příslušnými právními předpisy částkami v eurech, a to ke dni zavedení eura jako zákonné měny České republiky, a to na základě přepočtu oficiálním směnným kurzem a (b) odkazy na sazbu PRIBOR nahrazeny odkazy na sazbu EURIBOR. Počínaje dnem převodu na euro bude Výstavce provádět platby jakýchkoli částek dlužných podle Dokumentace programu a Směnek výhradně v euro. Zavedení eura jako zákonné měny České republiky nebude mít za následek úpravu nebo změnu Dokumentace programu a/nebo Směnek ani se nedotkne povinností Výstavce vyplývajících z Dokumentace programu a/nebo Směnek a nebude zakládat právo tuto Smlouvu jednostranně ukončit či změnit.

16. ZAPOČTENÍ

- (a) Výstavce zmocňuje Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby použil případný kreditní zůstatek, který má Výstavce na jakémkoli účtu u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora k úhradě jakékoli splatné, ale dosud neuhrazené částky, kterou Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi dluží podle této Smlouvy nebo v jakékoli souvislosti s jakoukoliv Dokumentací programu. Pro účely písmene (a) tohoto Článku 16 je Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor oprávněn nakoupit za peněžní prostředky na příslušném účtu Výstavce takové peněžní prostředky, jaké jsou k takovému započtení nutné.
- (b) Aranžér, Obchodník ani Administrátor nejsou povinni vykonat právo podle písmene (a) tohoto Článku 16.

17. OZNAMOVÁNÍ

- (a) Administrátor bude zasílat pravidelně 2 x ročně zdarma výpis s přehledem plateb a převodů proběhlých na základě této Smlouvy, a to vždy třetí (3.) Pracovní den po Datu splatnosti Nahrazované směnky a vystavení Nahrazující směnky, a na základě žádosti Výstavce též výpis aktuálního stavu čerpání Programu.
- (b) Veškerá oznámení či sdělení Stran vyžadovaná v souvislosti s Dokumentací programu nebo jakoukoliv Směnkou budou činěna v českém jazyce v písemné formě (a to, není-li stanoveno jinak, prostřednictvím faxu nebo dopisu) nebo e-mailu. Oznámení a dokumenty zaslané výše uvedeným způsobem se považují za doručené okamžikem doručení (v případě zaslání faxem nebo emailem), případně doručení na stanovenou adresu (v případě zaslání ve formě dopisu), a to vždy k rukám příslušného zástupce druhé Strany:

Statutární město Liberec

Adresa:

K rukám:

Fax:

Email:

Česká spořitelna, a.s., Aranžér, Obchodník

Adresa:

K rukám:

Email:

Česká spořitelna, a.s., Administrátor

Adresa:

K rukám:

Email:

- (c) Kterákoliv ze Stran je oprávněná změnit své kontaktní údaje uvedené výše nebo v podpisových vzorech doručených Obchodníkovi podle Přílohy č. 1 (*Dokumenty ke splnění odkládacích podmínek*) za předpokladu, že se kontaktní adresa nachází ve stejné jurisdikci jako její sídlo a její zástupce je na dané adrese k zastížení. Případné změny je Strana povinna neprodleně oznámit druhé Straně prostřednictvím písemného oznámení podepsaného jejím oprávněným zástupcem a doručeným doporučenou poštou v souladu s tímto Článkem 17 (ve znění případných pozdějších změn). Po obdržení příslušného oznámení budou výše uvedené kontaktní údaje odpovídajícím způsobem upraveny.
- (d) Strany jsou oprávněny nahrávat veškeré telefonní hovory týkající se Dokumentace programu nebo Směnek a použít takové záznamy jako důkaz v jakémkoliv soudním nebo jiném řízení.

18. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka poskytnout jakékoliv Důvěrné informace jakékoliv třetí straně, s výjimkou poskytnutí:
 - (i) za účely a za podmínek stanovených právními předpisy; a/nebo
 - (ii) odborným poradcům vázaným povinností mlčenlivosti.
- (b) Výstavce neučiní veřejné prohlášení o existenci nebo předmětu této Smlouvy bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka.
- (c) Výstavce veřejnosti neposkytne informace o existenci nebo předmětu této Smlouvy bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka. Ustanovení předchozí věty se nevztahuje na informace poskytnuté podle příslušných právních předpisů nebo na základě zákonného požadavku jakéhokoli státního orgánu, soudu nebo správního orgánů nebo v souladu s obchodními předpisy příslušného regulovaného trhu cenných papírů, pokud Výstavce v tomto smyslu informuje Obchodníka nejméně 15 Pracovních dnů před splněním této povinnosti.

19. VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK

- (a) Výnos do splatnosti, úroky, náklady přerušení a další poplatky vypočtené v procentech *per annum* budou počítány na základě roku v délce 360 dnů a skutečného počtu uplynulých dnů.
- (b) Pokud při jakékoli příležitosti Referenční banka nesdělí Obchodníkovi jím požadovanou kotaci podle výše uvedených ustanovení této Smlouvy, pak sazba, pro kterou byla taková kotace požadována, bude stanovena z kotací, které jsou Obchodníkovi sděleny, za předpokladu, že Obchodník obdrží více než jednu kotaci
- (c) Aranžér, Obchodník a Administrátor povedou v souladu s obvyklou praxí finanční výkazy

dokládající částky jim poskytované a dlužné podle Dokumentace programu a Směnek.

- (d) V jakémkoli soudním sporu nebo řízení vzniklém z Dokumentace programu a/nebo Směnek nebo v souvislosti s ní budou, pokud nedošlo ke zřejmé chybě:
- (i) záznamy ve výkazech vedených podle tohoto Článku 19; a
 - (ii) potvrzení Obchodníka o výši, o kterou má být jeho pohledávka podle této Smlouvy zvýšena podle písmene (a) Článku 6.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*), nebo o částce v dané době požadované k odškodnění za náklady, platbu nebo odpovědnost, jak je uvedeno v písmenu (b) Článku 6.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*) nebo Článku 6.3 (*Zvýšené náklady*)

dostatečným důkazem existence a výše uvedených dluhů a povinností Výstavce.

20. OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV

Neuplatnění ani opožděné uplatnění jakéhokoli práva či opravného prostředku v souvislosti s Dokumentací programu či Směnkami ze strany Aranžéra, Obchodníka nebo Administrátora nebude mít účinky vzdání se takového práva či opravného prostředku a jakékoli jednotlivé nebo částečné uplatnění jakéhokoli práva nebo opravného prostředku nebude překážkou pro jakékoli další nebo jiné jejich uplatnění nebo uplatnění jakéhokoli jiného práva nebo opravného prostředku. Práva a opravné prostředky vzniklé v souvislosti s Dokumentací programu a Směnkami lze uplatnit souběžně a nevylučují žádná práva a opravné prostředky upravené právními předpisy.

21. ODDĚLITELNOST

- (a) V případě že kterékoliv ustanovení Dokumentace programu bude nebo se stane v jakémkoli ohledu protiprávním, neplatným nebo nevymahatelným podle práva kteréhokoli právního řádu, nebude tím dotčena ani oslabena platnost a vymahatelnost ostatních ustanovení Dokumentace programu, ani platnost a vymahatelnost takového ustanovení v rámci práva jakékoli jiného právního řádu.
- (b) Strany se zavazují takové protiprávní, neplatné nebo nevymahatelné ustanovení bezodkladně nahradit začleněním jiného ustanovení formou dodatku k příslušné Dokumentaci programu, které nejlépe povede k dosažení původního obchodního záměru Stran.

22. ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ

Tato Smlouva, ostatní Dokumentace programu a Směňky představuje a obsahuje úplné ujednání Stran ohledně předmětu v nich popsaného a všech náležitostech, které Strany chtěly ve vztahu k předmětu smluvně ujednat, a které považují za důležité pro platnost a závaznost této Smlouvy, ostatní Dokumentace programu a Směnek. Předchozí praxe zavedená mezi Stranami, zvyklosti, ať již obecné či zvláštní, žádný projev Stran učiněný při jednání o této Smlouvě ani projev učiněný po jejím uzavření nesmí být vykládán v rozporu s výslovnými ustanoveními této Smlouvy a nezakládá žádný závazek žádné ze Stran.

23. ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA

- (a) Změna ustanovení Dokumentace programu či vzdání se práv z Dokumentace programu je přípustné pouze se souhlasem příslušných Stran a jakákoli takováto změna či vzdání se práv je závazné pro všechny příslušné Strany.
- (b) Nestanoví-li příslušná Dokumentace programu jinak, musí být jakékoli změny či dodatky k Dokumentaci programu či vzdání se práv z Dokumentace programu provedeny písemně a musí být podepsány všemi příslušnými Stranami.

24. STEJNOPISY A DODATKY

- (a) Tato Smlouva byla sepsána ve 2 (dvou) vyhotoveních v českém jazyce. Každá ze Stran obdrží jeden (1) stejnopis.
- (b) Tato Smlouva je uzavřena písemně, ve formě listiny. Strany výslovně sjednávají, že tuto Smlouvu lze měnit či rušit pouze písemně, a to formou listinného, vzestupně číslovaného dodatku.

25. ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK

- (a) Tato Smlouva je uzavřena na řad Obchodníka, Aranžéra a Administrátora a je závazná pro Strany a jejich právní nástupce a postupníky.
- (b) Výstavce není bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka oprávněn postoupit nebo převést žádné ze svých práv či dluhů a povinností vyplývajících z Dokumentace programu.
- (c) Obchodník může kdykoli převést kteroukoliv Směnku bez souhlasu Výstavce. Pro případ postoupení (převodu) této Smlouvy a/nebo Směnky si Strany ujednaly, že Výstavce nemůže odmítnout osvobození Obchodníka, Aranžéra a/nebo Administrátora za žádných okolností.
- (d) Výstavce se zavazuje (s výjimkou případů, kdy v souladu s tímto Článkem 25 odepřel souhlas s převodem Směnky) na žádost Obchodníka uzavřít jakékoliv dodatky k Dokumentaci programu a učinit jakékoli další úkony, které mohou být nezbytné v souvislosti s převodem Směnky.

26. TRVÁNÍ SMLOUVY

- (a) Tato Smlouva je uzavřena a nabývá platnosti a účinnosti okamžikem jejího podpisu poslední Stranou.
- (b) Tato Smlouva pozbývá účinnosti (i) posledním dnem Trvání příslibu, pokud do té doby nedojde k žádné dohodě o Emisi směnky, (ii) Datem konečné splatnosti nebo (iii) dnem uhrazení veškerých částek dlužných Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi, podle toho, která skutečnost nastane později.
- (c) Ukončení účinnosti (nebo jakékoliv jiné ukončení) této Smlouvy nebude mít vliv na ustanovení Článků 1 (*Definice a výklad*), 6.8 (*Náklady a výdaje*), 10.6 (*Slib odškodnění*), 14 (*Postavení Aranžéra, Obchodníka a Administrátora*) až 31 (*Vymáhání práv*), jež zůstanou platné a účinné i po ukončení účinnosti (nebo jakémkoliv jiném ukončení) této Smlouvy.
- (d) V průběhu období Trvání příslibu vyjadřuje Obchodník, Aranžér a Administrátor na základě zájmu Výstavce svoji připravenost jednat o navýšení Maximálního objemu.
- (e) V souvislosti s ukončením platnosti této Smlouvy vyjadřuje Obchodník, Aranžér a Administrátor v případě zájmu Výstavce svou připravenost jednat o nové smlouvě o směnečném programu.
- (f) Výstavce se vzdává svého práva domáhat se zrušení závazku založeného touto Smlouvou ve smyslu § 2000 zákona č. 89/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

27. UKONČENÍ SMLOUVY

27.1 Odstoupení od Smlouvy

- (a) Výstavce je od této Smlouvy oprávněn odstoupit pouze v případě, že Obchodník poruší svoji povinnost nabýt Směnky, pokud jsou splněny veškeré povinnosti stanovené touto Smlouvou a další Dokumentací programu, ledaže Obchodník své porušení napraví do 10 dnů od obdržení písemného oznámení Výstavce obsahujícího popis příslušného porušení.
- (b) S výjimkou uvedenou v písm. (a) není Výstavce oprávněn od této Smlouvy přede dnem

uhrazení veškerých částek dlužných Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi odstoupit.

27.2 Výpověď Smlouvy

- (a) Strany sjednávají níže uvedené možnosti výpovědi této Smlouvy.
- (b) Vypovědět tuto Smlouvu lze pouze písemnou výpovědí adresovanou ostatním Stranám.
- (c) Výpovědní doba je 3 měsíce ode dne doručení výpovědi poslední Straně.
- (d) Výstavce může tuto Smlouvu vypovědět kdykoli avšak pouze v případě kumulativního splnění níže uvedených podmínek:
 - (i) byly uhrazeny veškeré částky dlužné Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi, a současně
 - (ii) Obchodník nemá povinnost nabýt Nahrazující směnky, a současně
 - (iii) Výstavce prokáže (zejména předložením podepsané závazné nabídky či smluvní dokumentace), že má dostatečné finanční prostředky na vypořádání Hedgingových transakcí v rozsahu specifikovaném v odst. (iv) tohoto článku, a současně
 - (iv) Výstavce vypořádal Hedgingové transakce v rozsahu, v jakém tyto Hedgingové transakce zajišťovaly riziko Výstavce vyplývající z této Smlouvy (tedy v rozsahu vyjádřeného zlomkem 700/2000).
- (e) Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor může tuto Smlouvu vypovědět kdykoli, a to bez udání důvodu.

28. SMLOUVA O UZAVŘENÍ BUDOUCÍ SMLOUVY O ÚPLATNÉM NABYTÍ DLUHOPIŠŮ

- 28.1 Pokud Obchodník obdrží výpověď této Smlouvy, je Obchodník jako budoucí nabyvatel oprávněn, a to i opakovaně, vždy však nejpozději do 12 (dvanácti) měsíců ode dne, kdy Obchodník výpověď obdržel, výzvou vyzvat Výstavce jako budoucího převodce k uzavření smlouvy o úplatném převodu Dluhopisů ve vlastnictví Výstavce, uzavřenou mj. za níže uvedených podmínek, mezi Obchodníkem jako nabyvatelem a Výstavce jako převodcem (jinak ve formě a obsahu uspokojivém pro Obchodníka).
- 28.2 Pokud Obchodník Výstavci nedoručil písemné oznámení o tom, že odvolává svou výzvu, Výstavce se zavazuje, že uzavře smlouvu o úplatném převodu Dluhopisů s Obchodníkem, a to ve lhůtě 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne doručení výzvy Výstavci.
- 28.3 Předmětem smlouvy o úplatném převodu Dluhopisů bude zejména
- (a) závazek Výstavce úplatně převést veškeré Dluhopisy vlastněné Výstavcem na Obchodníka,
a
 - (b) závazek Obchodníka zaplatit úplatu za převáděné Dluhopisy Výstavci ve výši určené jako aritmetický průměr dvou hodnot Dluhopisů určených dvěma znalci jmenovanými Obchodníkem.

29. DALŠÍ UJEDNÁNÍ STRAN

Strany se dohodly, že

- (a) marné uplynutí dodatečné lhůty k plnění nemá za následek automatické odstoupení od této Smlouvy;

- (b) jakákoli odpověď s dodatkem nebo odchylkou není přijetím nabídky na uzavření této Smlouvy nebo dohody o Emisi, přičemž toto ujednání platí i pro uzavírání dodatků k této Smlouvě;
- (c) každá ze Stran na sebe přebírá nebezpečí změny okolností;
- (d) připouští-li v této Smlouvě použitý výraz různý výklad, nevyloží se v pochybnostech k tíži toho, kdo výrazu použil jako první;
- (e) obecné ani zvláštní zvyklosti nemají přednost před ustanoveními právních předpisů, která nemají donucující charakter;
- (f) tato Smlouva a ostatní Dokumentace programu nejsou smlouvami na sobě závislými a každá z nich se posuzuje samostatně;
- (g) nejisté a/nebo neurčité pohledávky Obchodníka, Aranžéra a Administrátora jsou způsobilé k započtení.

30. ROZHODNÉ PRÁVO

Dokumentace programu a Směnky (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se řídí českým právem.

31. VYMÁHÁNÍ PRÁV

31.1 Soudní příslušnost

Soudy příslušnými k řešení jakýchkoliv sporů Stran vzniklých ze Směnek nebo z Dokumentace programu nebo v souvislosti s nimi (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vyplývajících ze Směnek nebo Dokumentace Programu nebo vzniklých v souvislosti s nimi a sporů ohledně existence, platnosti či ukončení Směnek nebo Dokumentace programu) jsou soudy České republiky.

31.2 Vzdání se imunity

Výstavce se neodvolatelně a bezpodmínečně:

- (a) zavazuje, že se nebude domáhat imunity v řízeních vedených proti němu z podnětu Aranžéra, Obchodníka nebo Administrátora v souvislosti s Dokumentací programu či jakoukoliv Směnkou a zajistí, aby takový nárok nebyl vymáhán ani jeho jménem;
- (b) obecně podřizuje rozhodnutím nebo nařízením vydaným v rámci takového řízení; a
- (c) vzdává se všech práv na imunitu ve vztahu k vlastní osobě či majetku.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRAZDNÝ]

32. DOLOŽKA PLATNOSTI PRÁVNÍHO ÚKONU DLE § 41 ZÁKONA Č. 128/2000 SB., O OBCÍCH (OBECNÍ ZŘÍZENÍ), V PLATNÉM ZNĚNÍ

- (a) Rada Výstavce rozhodla o přijetí nabídky na poskytnutí směnečného programu do výše 700.000.000,- Kč usnesením číslo 149/2014 ze dne 18.2.2014; a
- (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo 33/2014 ze dne 27.2.2014.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]

NA DŮKAZ TOHO připojují oprávnění zástupci Stran ve výše uvedený den k této Smlouvě své vlastnoruční podpisy.

Statutární město Liberec, jako Výstavce

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Trvalý pobyt: _____

Česká spořitelna, a.s., jako Aranžér

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Česká spořitelna, a.s., jako Obchodník

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Česká spořitelna, a.s. jako Administrátor

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

Podpis: _____

Jméno: _____

Funkce: _____

ČAS POSLEDNÍHO PODPISU - 10.3.2014, 13:00

POTVRŽUJI, ŽE PODEPSALA TUTO SMLOUVU
PŘEDE MNOU A ŽE JSEM PODLE UVEDENÉHO PRŮKAZU TOTOŽNOSTI
OVĚŘIL JEJÍ TOTOŽNOST.

PŘÍLOHA 1
DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK

Korporátní dokumentace (originály nebo ověřené kopie)

1. Usnesení (i) zastupitelstva Výstavce a (ii) rady Výstavce schvalující nákup Dluhopisů, uzavření Dokumentace programu a vystavení Směnek a plnění jejich podmínek a zmocňující příslušnou osobu nebo osoby k podpisu Dokumentace programu, Směnek a veškerých dokumentů, které má Výstavce uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících, a k realizaci transakcí v Dokumentaci programu předvídaných.
2. Výpis z registru ekonomických subjektů Výstavce.
3. Jmenování primátora Výstavce.
4. Jména, funkce a podpisové vzory osob oprávněných nebo zmocněných k podpisu Dokumentace programu, Směnek a veškerých dokumentů, které má Výstavce uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících.
5. Potvrzení Výstavce obsahující:
 - (a) potvrzení, že Výstavce splnil všechny podmínky a získal všechny potřebné souhlasy k uzavření Dokumentace programu, vystavení Směnek a veškerých dokumentů, které má uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících, jichž je stranou, a k realizaci transakcí v Dokumentaci programu předvídaných;
 - (b) potvrzení, že každý z dokumentů předložených podle této Přílohy č. 1 je platný a účinný; a
 - (c) potvrzení, že kopie dokumentů předložených podle této Přílohy č. 1 odpovídají originálům.

Emisní podmínky

6. Dokumenty prokazující, že uzavření Zajišťovacích dokumentů a zřízení zástavních práv na jejich základě není a nebude v žádném ohledu v rozporu s dluhy a povinnostmi uvedenými v Emisních podmínkách a nepředstavuje a nebude představovat Případ neplnění závazků, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách.
7. Dokumenty prokazující, že vyjmutí [*bude doplněna specifikace budovy, která má být vyjmuta ze zajištění Dluhopisů*] ze zajištění Dluhopisů není a nebude v žádném ohledu v rozporu s dluhy a povinnostmi uvedenými v Emisních podmínkách a nepředstavuje a nebude představovat Případ neplnění závazků, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách.

Dokumentace programu (originály)

8. Tato Smlouva.
9. Zajišťovací dokumentace a veškeré další dokumenty prokazující účinné zřízení zástavních práv na jejím základě.
10. Formuláře Směnek dle Přílohy č. 4 této Smlouvy podepsané Výstavcem.

PŘÍLOHA 2
VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ

[hlavičkový papír Výstavce]

Od: **Statutární město Liberec**

Komu: Česká spořitelna, a.s., jako Aranžér, Obchodník a Administrátor

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 700.000.000 Kč ZE DNE [●] 2014 („SMLOUVA“)

Vážení,

1. Toto je Žádost o vystavení, jak je definována ve Smlouvě. Pojmy definované ve Smlouvě mají v této Žádosti o vystavení stejný význam, ledaže je v této Žádosti stanoveno jinak.
2. Žádáme o vystavení Směnek za následujících podmínek:
 - (a) Součet Směnečných sum Směnek Tranše: 700.000.000 Kč
 - (b) Datum vystavení Směnek Tranše: [●]
 - (c) Datum splatnosti Směnek Tranše: [●]
3. Žádáme o Započtení.
4. Všechny příslušné podmínky uvedené v Článku 7 (*Odkládací podmínky*) jsou k datu této Žádosti o vystavení splněny.
5. Převeďte Částku vypořádání (pokud je kladná) na Účet.
6. Tato Žádost o vystavení je neodvolatelná.

S pozdravem,

Statutární město Liberec

Podpis: _____

Podpis: _____

Jméno: [●]

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Funkce: [●]

PŘÍLOHA 3
VZOR NABÍDKY

[hlavičkový papír Obchodníka]

Od: Česká spořitelna, a.s., jako Obchodník

Komu: Statutární město Liberec

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 700.000.000 Kč ZE DNE [●] 2014 („SMLOUVA“) - TRANŠE Č. [●]

Nabídka č. [●]

Vážení,

1. Toto je Nabídka, jak je definováno ve Smlouvě, Pojmy definované ve Smlouvě mají v této Nabídce stejný význam, ledaže je v této Nabídce stanoveno jinak.
2. Na základě Žádosti o vystavení ze dne [●] navrhujeme vystavení Směnek za níže uvedených podmínek a Započtení.

- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| (a) Remitent Směnek Tranše: | Česká spořitelna, a.s.
(„Obchodník“) |
| (b) Součet Směnečných sum Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: | [●] Kč |
| (c) Součet Směnečných sum Nahrazovaných směnek a jiných Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše: | [●] Kč |
| (d) Datum splatnosti Směnek Tranše: | [●] |
| (e) Datum vystavení Směnek Tranše: | [●] |
| (f) PRIBOR | [●] % <i>per annum</i> |
| (g) Marže | [●] % <i>per annum</i> |
| (h) Součet Cen směnk Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: | [●] Kč |
| (i) Částka vypořádání ve vztahu k Směnkám Tranše nabývaných Obchodníkem | [+/-] [●] Kč |
| (j) Počet Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: | [●] |

3. Potvrďte vaše přijetí a) této Nabídky bez výhrad či jakýchkoli odchylek a b) Započtení.

S pozdravem,

Česká spořitelna, a.s.

Podpis: _____

Podpis: _____

Jméno: [●]

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Funkce: [●]

Tímto přijímáme jménem Výstavce tuto Nabídku a Započtení.

Statutární město Liberec

Podpis: _____

Podpis: _____

Jméno: [●]

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Funkce: [●]

**PŘÍLOHA 4
SMĚNKY**

Směnka

SMĚNKA	
Pořadové číslo	_____
Praha, dne	_____ Datum vystavení (měsíc slovy)
Za tuto vlastní směnku zaplatíme dne	_____ Datum splatnosti (měsíc slovy)
	"BEZ PROTESTU"
Na řád (Konto)	Česká spořitelna, s.a., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
_____ Kč	_____ korun českých Číslo slovy
Společnost v (místo placení) a (dovůzil)	Česká spořitelna, s.a., Praha
VÝSTAVCE:	Statistický úřad město Liberec, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00282978
Podpis: _____	Podpis: _____
Jméno: [•]	Jméno: [•]
Funkce: [•]	Funkce: [•]

Pokyny k vyplnění formuláře Směnky

SMĚNKA¹	
Pořadové číslo ²	_____
Praha, dne	_____ Datum vystavení (měsíc slovy)
Za tuto vlastní směnkou zaplácíme dne	_____ Datum splatnosti (měsíc slovy)
	"BEZ PROTESTU"
Na řád (Kosru)	České spořitelně, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Obrátcova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odděl B, vložka 1171
_____ Kč	_____ korun českých Číslo slovy
Splatnost v (místo placení) a (domicil)	Česká spořitelna, a.s., Praha
VÝSTAVCE:	Statutární město Liberec, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec I, IČO: 00262978
Podpis: _____	Podpis: _____
Jméno: [•]	Jméno: [•]
Funkce: [•]	Funkce: [•]

¹ Směnku doplňte v českém jazyce.

² Výstavce doplní pořadové číslo Směnky.

³ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Datum vystavení ve formátu: „1. ledna 2013“.

⁴ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Datum splatnosti ve formátu: „1. ledna 2013“.

⁵ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu v číselném formátu.

⁶ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu slovy.

PŘÍLOHA 5 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY

Níže uvedené časové údaje jsou údaji pražského času a představují nejzazší termín pro provedení daného úkonu. Doporučuje se, aby dané úkony byly prováděny pokud možno před uvedenými termíny.

Den	Čas	Úkon
Datum vystavení minus 10 Pracovních dnů	17:00	Výstavce v provozovně Administrátora předem oznámené Výstavci Administrátorem předá Administrátorovi, ve vztahu ke Směnkám které budou vystaveny na základě příslušné Žádosti o vystavení, dostatečný počet formulářů Směnek odpovídajících vzoru v Příloze č. 4 obsahujících, ve vztahu ke každému takovému formuláři Směnky, (i) pořadové číslo Směnky, (ii) údaje o Obchodníkovi jako osobě remitenta, (iii) platební místo/jméno umístěnce, kterým je osoba Administrátora a jeho pobočka plnící funkci platebního místa/umístěnce, a (iv) údaje o oprávněných zástupcích Výstavce) a opatřených platným podpisem Výstavce (učiněným za přítomnosti oprávněného zástupce Administrátora).
Datum vystavení minus 4 Pracovní dny	17:00	Splnění odkládacích podmínek podle Článků 6.1 (před doručením první Žádosti o vystavení) a 6.2 (před doručením kterékoliv Žádosti o vystavení) nebo upuštění od nich.
Datum vystavení minus 3 Pracovní dny	08:00	Výstavce (jednající oprávněným zástupcem v souladu s podpisovými vzory doručenými Obchodníkovi podle Přílohy č. 1) zašle Obchodníkovi (a v kopii Aranžérovi a Administrátorovi) e-mailem (obsahujícím naskenovanou kopii ve formátu PDF) Žádost o vystavení.
Datum vystavení minus 2 Pracovní dny (Referenční datum)	13:00	Obchodník stanoví sazbu PRIBOR a Cenu směnky Směnek.
Datum vystavení minus 2 Pracovní dny (Referenční datum)	14:00	Obchodník (jednající zároveň jako Administrátor) zašle Výstavci e-mailem (obsahujícím naskenovanou kopii ve formátu PDF) Nabídku.
Datum vystavení minus 2 Pracovní dny (Referenční datum)	16:00	Výstavce (jednající oprávněným zástupcem v souladu s podpisovými vzory doručenými Obchodníkovi podle Přílohy č. 1) zašle Obchodníkovi (a v kopii Aranžérovi a Administrátorovi) e-mailem (obsahujícím naskenovanou kopii ve formátu PDF) přijetí Nabídky.
Datum vystavení	9:00	Výstavce zajistí připsání Částky vypořádání na Účet (pokud je Částka vypořádání záporná).

Datum vystavení	17:00	Obchodník (jednající zároveň jako Administrátor) zajistí připsání Částky vypořádání na Účet (pokud je Částka vypořádání kladná).
Datum vystavení	17:00	Administrátor doplní formuláře Směnek podle pokynu Výstavce jeho jménem tak, že, ve vztahu ke každé Směnce, do příslušného formuláře Směnky doplní (i) Datum vystavení, (ii) Směnečnou sumu a (iii) Datum splatnosti a předá ji Obchodníkovi jejím uložení do úschovy pro Obchodníka.
Datum vystavení plus 3 Pracovní dny	17:00	Administrátor oznámí Výstavci e-mailem (obsahujícím naskenovanou kopii ve formátu PDF), že Směnky vystavované podle dohody o Emisi směnky byly vystaveny a uvede v oznámení (i) pořadové číslo Směnky, (ii) Směnečnou sumu, (iii) Datum vystavení a (iv) Datum splatnosti.

PŘÍLOHA 6 OMEZENÍ PRODEJE

Obecná ustanovení

Obchodník prohlašuje a zavazuje se, že bude dodržovat všechny zákony a právní předpisy platné v jurisdikcích, v nichž bude nabízet, prodávat či distribuovat Směnky, a že bude přímo i nepřímo nabízet, prodávat, opětovně prodávat nebo distribuovat Směnky nebo Informační materiály, oběžníky, inzeráty nebo jiné propagační materiály v jakémkoliv státě nebo jurisdikci pouze způsobem, který bude podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí v souladu s platnými zákony a předpisy.

Evropský hospodářský prostor

Obchodník prohlašuje a zavazuje se, že on sám, jeho spřízněné osoby i osoby jednající jeho jménem nebo jménem jeho spřízněných osob v členských státech Evropského hospodářského prostoru učinili nebo učiní pouze takové nabídky Směnek, na které se nevztahuje povinnost zveřejnit prospekt podle Směrnice o prospektu.