

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU

do výše

8.000.000.000 Kč

mezi

Dopravním podnikem hl. m. Prahy

jako Výstavcem

a

Českou spořitelnou

a

Československou obchodní bankou

jako Aranžéry, Obchodníky a Administrátory

a

Českou spořitelnou

jako Agentem

uzavřená dne 28. června 2013



OBSAH

1. DEFINICE A VÝKLAD	5
2. JMENOVÁNÍ ARANŽÉRŮ, OBCHODNÍKŮ, ADMINISTRÁTORŮ A AGENTA	18
3. PROGRAM	19
4. SNÍŽENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU, ZKRÁCENÍ TRVÁNÍ PŘÍSLIBU A DOBROVOLNÝ ODKUP SMĚNEK.....	22
5. PORUCHA TRHU.....	24
6. DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI.....	24
7. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY	26
8. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ.....	29
9. ZÁVAZKY.....	32
10. PŘÍPADY PORUŠENÍ.....	36
11. ZÁVAZKY OBCHODNÍKŮ A VĚŘITELŮ.....	38
12. ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB.....	41
13. POSTAVENÍ ARANŽÉRŮ, OBCHODNÍKŮ, ADMINISTRÁTORŮ A AGENTA	43
14. PLATEBNÍ MECHANISMY	44
15. ZAPOČTENÍ	45
16. OZNAMOVÁNÍ.....	45
17. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	47
18. VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK.....	47
19. OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV	47
20. ODDĚLITELNOST.....	48
21. ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ A DODATKY	48
22. ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA	48
23. STEJNOPISY.....	48
24. ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK	48
25. TRVÁNÍ SMLOUVY	49
26. ROZHODNÉ PRÁVO.....	50
27. VYMÁHÁNÍ PRÁV	50
PŘÍLOHA 1 DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK	53
PŘÍLOHA 2 ČÁST A - VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ	55
ČÁST B - VZOR ŽÁDOSTI O ZAJIŠTĚNÍ AUKCE / ALTERNATIVNÍ AUKCE.....	56
PŘÍLOHA 3 ČÁST A - VZOR NABÍDKY.....	58
ČÁST B - VZOR POTVRZENÍ O AUKCI	60
PŘÍLOHA 4 SMĚNKY	62
PŘÍLOHA 5 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY PŘÍMÉHO ÚPISU	64
PŘÍLOHA 6 OMEZENÍ PRODEJE.....	66
PŘÍLOHA 7 EXISTUJÍCÍ FINANČNÍ ZADLUŽENÍ.....	67
PŘÍLOHA 8 EXISTUJÍCÍ ZATÍŽENÍ.....	69
PŘÍLOHA 9 VZOR SMLOUVY O ÚČASTI NA PROGRAMU	70



PŘÍLOHA 10 PRINCIPY AUKCE	71
PŘÍLOHA 11 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY AUKCE	72
PŘÍLOHA 12 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY ALTERNATIVNÍ AUKCE	77



TATO SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU („SMLOUVA“) se uzavírá dne 28.6.2013 mezi:

- (1) **Dopravním podnikem hl. m. Prahy, akciová společnost**, se sídlem Praha 9, Sokolovská 217/42, PSČ 190 22, IČO: 00005886, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 847

(„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

(„ČS“)

a

Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem na adrese Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

(„ČSOB“)

(společně „Aranžéři“ a každý z nich samostatně „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

a

Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem na adrese Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

(společně „Obchodníci“ a každý z nich samostatně „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 směnek umístěných aukcí“)

a

Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem na adrese Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

(společně s Administrátorem směnek umístěných aukcí dále jen „Administrátoři“ a každý z nich samostatně „Administrátor“)

a

- (5) **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

(„Agent“)

(Výstavce, Aranžéři, Obchodníci, Administrátoři a Agent společně „Strany“ a každý z nich



samostatně „Strana“).

1. DEFINICE A VÝKLAD

1.1 Definice

V této Smlouvě:

„**Akcionář**“ znamená Hlavní město Praha, se sídlem na adrese Praha 1, Mariánské náměstí 2, PSČ 110 00, IČO: 00064581.

„**Administrativní postupy Aukce**“ znamená postupy uvedené v **Příloze č. 11** (*Administrativní postupy Aukce*), kterými se při Aukci řídí její jednotliví účastníci, Aranžér aukcí, Výstavce a Obchodníci.

„**Administrativní postupy Alternativní aukce**“ znamená postupy uvedené v **Příloze č. 12** (*Administrativní postupy Alternativní aukce*), kterými se při Alternativní aukci řídí její jednotliví účastníci, Aranžér aukcí, Výstavce a Obchodníci.

„**Alternativní aukce**“ znamená aukci zajišťovanou Aranžérem aukcí jako zástupcem Výstavce v souladu s Principy aukce a Administrativními postupy Alternativní aukce, vyhodnocovanou Aranžérem aukcí, na jejímž základě bude probíhat úpis Směnek.

„**Aranžér aukcí**“ znamená ČS jako Aranžéra.

„**Auditor**“ znamená společnost Deloitte Audit s.r.o. se sídlem Praha 8, Karlín, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349, nebo jinou společnost předem písemně schválenou Obchodníky.

„**Aukce**“ znamená elektronickou aukci zajišťovanou Aranžérem aukcí prostřednictvím Organizátora aukce v souladu s Principy aukce a Administrativními postupy Aukce, na jejímž základě bude probíhat úpis Směnek (zejména na základě použití elektronických nástrojů umožňujících mimo jiné předkládání nabídek, včetně jejich aktualizací a nabídek nových, a dále jejich hodnocení, vše při použití automatických metod jejich hodnocení).

„**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 vystavené na řad Obchodníka nebo Věřitele, částku vypočtenou podle následujícího vzorce:

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

jako částku splatnou Výstavci Obchodníkem nebo Věřitelem (prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele) jako remitentem za vystavení Směnky v Datum vystavení.

„**Cena dobrovolného odkupu**“ znamená, ve vztahu ke Směnce vystavené na řad Obchodníka nebo Věřitele, částku vypočtenou podle následujícího vzorce:

$$\text{Směnečná suma} * \left(1 - \frac{\text{Výnos při dobrovolném odkupu} * \text{Zbývající splatnost}}{36000} \right)$$

jako částku splatnou Obchodníkovi nebo Věřiteli (prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele), jako převodci, Výstavcem nebo Akcionářem, jako nabyvatelem, za převod Směnky podle písmene (a) bodu (iii) Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*).

„**Centrum hlavního zájmu**“ znamená, ve vztahu k jakékoliv osobě, místo, kde jsou soustředěny hlavní zájmy takové osoby, ve smyslu čl. 3 odstavec (1) Nařízení Evropské komise (EC) No. 1346/2000 ze dne 29. května 2000, o úpadkovém řízení.



„**České účetní standardy**“ znamená všeobecně přijatá účetní pravidla a postupy v České republice stanovená zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a účetními předpisy vydanými na jeho základě.

„**Částka vypořádání**“ znamená,

(a) ve vztahu ke Směnkám Tranše nabývaným příslušným Obchodníkem:

- (i) součet Cen směnký Směnek Tranše splatných Obchodníkem Výstavci; snížený o
- (ii) 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.

(b) ve vztahu ke Směnkám Tranše nabývaným příslušným Věřitelem:

- (i) součet Cen směnký Směnek Tranše splatných Věřitelem (prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele) Výstavci; snížený o
- (ii) součet Směnečných sum Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše dle písmene (b) této definice, splatných Výstavcem Věřiteli (prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele) s tím, že

pokud je Částka vypořádání kladná, hradí ji za podmínek této Smlouvy Věřitel (prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele) Výstavci a pokud je Částka vypořádání záporná, hradí ji za podmínek této Smlouvy Výstavce Agentovi jako zmocněnci Věřitele.

„**Datum dobrovolného odkupu**“ znamená, ve vztahu ke Směnce, která bude odkoupena podle Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), datum, kdy budou Směňky převedeny podle písmene (a) bodu (ii) Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*).

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

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

„**Datum konečné splatnosti**“ znamená 20. prosinec 2024.

„**Den splnění pohledávek**“ znamená,

- (a) ve vztahu k Obchodníkovi, den, kdy stávající Pohledávky Obchodníka byly splněny v plné výši, Obchodník nemá povinnost nabýt a zaplatit Směňky podle této Smlouvy nebo jiné Dokumentace programu a žádné Pohledávky nemohou Obchodníkovi vzniknout;
- (b) ve vztahu k Věřiteli, den, kdy stávající Pohledávky Věřitele byly splněny v plné výši, Věřitel nemá povinnost nabýt a zaplatit Směňky podle Smlouvy o účasti na programu nebo jiné Dokumentace programu a žádné Pohledávky nemohou Věřiteli vzniknout.

„**Dodavatel**“ znamená společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. se sídlem Plzeň, Jižní Předměstí, Borská 2922/32, PSČ 301 00, IČO: 62623753, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1491.

„**Dokumentace programu**“ znamená:

- (a) tuto Smlouvu;
- (b) Vedlejší ujednání;
- (c) jakoukoliv Žádost o vystavení;
- (d) jakoukoliv dohodu o Emisi směňky;



- (e) Smlouvu o budoucím odkupu;
- (f) jakoukoliv Smlouvu o odkupu;
- (g) jakoukoli Smlouvu o účasti na programu;
- (h) Hedgingové dokumenty;
- (i) jakoukoliv smlouvu o běžném účtu vedeném Administrátorem pro Výstavce a používaném jako Účet; a
- (i) jakékoli další dokumenty nebo smlouvy podepsané v souvislosti s touto Smlouvou, které jsou Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem a Výstavcem a/nebo Akcionářem výslovně označeny jako Dokumentace programu.

„Dostupný příslib obchodníka“ znamená, ve vztahu k Obchodníkovi, Príslib obchodníka snížený o:

- (a) součet Směnečných sum Směnek, jež byly vystaveny a nabyty příslušným Obchodníkem a nebyly propalceny nebo dosud nejsou splatné (bez ohledu na to, zda tyto Směňky byly v souladu s touto Smlouvou převedeny na jakoukoliv třetí osobu); a
- (b) součet Směnečných sum Směnek, jež mají být vystaveny a nabyty příslušným Obchodníkem na základě každé uzavřené dohody o Emisi směnek,

s tím, že součet Směnečných sum dosud nevydaných Nahrazujících Směnek, které mají být podle Žádosti o vystavení použity ke splacení Nahrazovaných Směnek Započtením, se však pro účely této definice nezapočítává v rozsahu, v jakém budou použity Nahrazující Směňky k Započtení.

„Dostupná výše přednostního úpisu“ znamená, ve vztahu k Obchodníkovi a příslušnému období, Výši přednostního úpisu sníženou o:

- (a) součet Směnečných sum Směnek, jež byly vystaveny a nabyty příslušným Obchodníkem na základě Práva přednostního úpisu a/nebo Přímého úpisu (s výjimkou případů Přímého úpisu, kdy Obchodník nabyt Směňky na základě žádosti Výstavce poté, co v Aukci či Alternativní aukci vítězný Věřitel za jím upsané Směňky nezaplatil příslušné Ceny směnek), a to ve všech případech bez ohledu na to, zda tyto Směňky byly v souladu s touto Smlouvou převedeny na jakoukoliv třetí osobu; a
- (b) součet Směnečných sum Směnek, jež mají být vystaveny a nabyty příslušným Obchodníkem na základě Práva přednostního úpisu a/nebo Přímého úpisu.

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

„Emise směňky“ znamená vystavení Směňky nebo Směnek Výstavcem a její nebo jejich nabytí Obchodníkem a/nebo Věřitelem jako remitentem Směňky podle této Smlouvy a příslušné dohody o Emisi směňky.

„Existující finanční zadlužení“ znamená Finanční zadlužení Výstavce uvedené v **Příloze č. 7** (*Existující finanční zadlužení*).

„Existující zatížení“ znamená zatížení nebo Zajištění uvedená v **Příloze č. 8** (*Existující zatížení*).

„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 v bankách nebo jiných finančních institucích;
- (c) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým 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 (bez ohledu na případné jiné posouzení takové transakce z pohledu Českých účetních standardů nebo jiných aplikovaných účetních pravidel);

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 dokumenty“ znamená Rámcovou hedgingovou smlouvu, Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu a další dokumenty případně uzavřené Výstavcem v souvislosti s Hedgingovou transakcí.

„Hedgingová transakce“ znamená dohody či jiné právní úkony, jež budou uzavřeny mezi Výstavcem a Obchodníky v souladu s Článkem 7.2 (h) za účelem zajištění maximální úrovně úrokové sazby.

„Insolvenční zákon“ znamená zákon č 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů.

„Marže“ znamená

- (a) ve vztahu ke Směnce vystavené na řad Obchodníka, sazbu stanovenou v procentech *per annum* ve výši uvedené ve Vedlejším ujednání; nebo
- (b) ve vztahu ke Směnce vystavené na řad Věřitele nebo Obchodníka na základě Aukce nebo Alternativní aukce, sazbu stanovenou v procentech *per annum* v příslušné Aukci nebo Alternativní aukci.

„Maximální objem“ znamená

- (a) do 19. prosince 2015 částku 8.000.000.000,- Kč (osm miliard korun českých) nebo částku sníženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (b) od 20. prosince 2015 do 19. prosince 2016 částku 7.200.000.000,- Kč (sedm miliard dvě stě milionů korun českých) nebo částku sníženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (c) od 20. prosince 2016 do 19. prosince 2017 částku 6.400.000.000,- Kč (šest miliard čtyři sta milionů korun českých) nebo částku sníženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (d) od 20. prosince 2017 do 19. prosince 2018 částku 5.600.000.000,- Kč (pět miliard šest set milionů korun českých) nebo částku sníženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);



- (e) od 20. prosince 2018 do 19. prosince 2019 částku 4.800.000.000,- Kč (čtyři miliardy osm set milionů korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (f) od 20. prosince 2019 do 19. prosince 2020 částku 4.000.000.000,- Kč (čtyři miliardy korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (g) od 20. prosince 2020 do 19. prosince 2021 částku 3.200.000.000,- Kč (tři miliardy dvě stě milionů korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (h) od 20. prosince 2021 do 19. prosince 2022 částku 2.400.000.000,- Kč (dvě miliardy čtyři sta milionů korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (i) od 20. prosince 2022 do 19. prosince 2023 částku 1.600.000.000,- Kč (jedna miliarda šest set milionů korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);
- (j) od 20. prosince 2023 do 19. prosince 2024 částku 800.000.000,- Kč (osm set milionů korun českých) nebo částku sniženou podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*).

„**Nabídka**“ znamená nabídku vystavení Směnek ve formě a obsahu ve všech podstatných ohledech odpovídající vzoru uvedenému v **Příloze č. 3 části A** (*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 12.3 (*Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směnky*).

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Obchodní zákoník**“ znamená zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Organizátor aukce**“ znamená společnost GRANTIKA České spořitelny, a.s., IČO 25597001, sídlem Jánská 448/10, Brno-město, 602 00 Brno, spisová značka B 4100 vedená u Krajského soudu v Brně nebo jinou společnost předem písemně schválenou Výstavcem a Agentem.

„**Podstatný nepříznivý dopad**“ znamená, podle odůvodněného názoru Obchodníků, podstatný nepříznivý dopad na (i) příjmy, podnikatelskou činnost, aktiva, finanční (či jinou) situaci Výstavce a/nebo (ii) hospodářské, finanční nebo právní postavení Výstavce a/nebo (iii) schopnost Výstavce a/nebo Akcionáře plnit závazky z Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo (iv) platnost a vymahatelnost kteréhokoli dokumentu tvořícího Dokumentaci programu a/nebo kterékoliv Směnky a/nebo jakéhokoli závazku z nich vyplývajícího, přičemž změny ratingu Akcionáře a/nebo DPP mohou být Podstatným nepříznivým dopadem dle kteréhokoli z bodů (i) až (iv) výše pouze v případě, kdy nastane Ztráta ratingu.

„**Pohledávky**“ znamená veškeré, stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, oddělené i společné a nerozdílné, peněžité i nepeněžité pohledávky Obchodníků a/nebo Věřitelů vůči Výstavci a/nebo Akcionáři 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.



„**Potvrzení o aukci**“ znamená potvrzení výsledků Aukce nebo Alternativní aukce ve formě a obsahu ve všech podstatných ohledech odpovídající vzoru uvedenému v **Příloze č. 3 části B** (*Vzor Potvrzení o aukci*).

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

„**Požadavek kapitálové přiměřenosti**“ znamená jakýkoli požadavek České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu České republiky nebo Evropské unie týkající se udržování kapitálu bank, 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 příslušného 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 přednostního úpisu**“ znamená, v případě, že Výstavce doručil Obchodníkům Žádost o zajištění aukce, právo každého z Obchodníků k přednostnímu úpisu Směnek do Dostupné výše přednostního úpisu bez konání Aukce nebo Alternativní aukce za podmínek této Smlouvy.

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

- (a) zástavní právo,
- (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) jiné smluvní ujednání nebo jiný právní úkon zakládající právo na přednostní uspokojení v insolvenčním nebo obdobném řízení nebo v řízení o výkonu rozhodnutí nebo exekuci.

„**PRIBID**“ znamená, ve vztahu ke Směnce:

- (a) úrokovou sazbu pro koupi mezibankovních depozit uvedenou na straně „PRBPO“ služby Reuters Monitor Money Rates Service v druhý Pracovní den před Datem vystavení této Směnky pro období srovnatelné s Referenčním obdobím nebo pro období co možná nejbližší (nižší) tomuto období; nebo
- (b) nebyla-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 (nižší) tomuto období, uvedenou na kterékoli jiné straně služby Reuters Monitor Money Rates Service, která nahrazuje stránku „PRBPO“ v druhý Pracovní den před Datem vystavení této Směnky; nebo



- (c) nebyla-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 poptávala od předních bank na pražském mezibankovním trhu vklady v českých korunách pro období srovnatelné s Referenčním obdobím nebo pro období co možná nejbližší (nižší) tomuto období ve výši v podstatě rovné Směnečné sumě v druhý Pracovní den před Datem vystavení této Směnky.

„**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.

„**Principy aukce**“ znamenají základní principy Aukce nebo Alternativní aukce uvedené v **Příloze č. 10** (*Principy aukce*).

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

„**Přímý úpis**“ znamená nabytí Směnek Obchodníky na základě dohody o Emisi směnky dle ustanovení Článku 3.4(a)(i).

„**Případ porušení**“ znamená, za podmínek stanovených touto Smlouvou, kterýkoli z případů uvedených v Článku 10 (*Případy porušení*).

„**Přípustné finanční zadlužení**“ znamená:

- (d) Finanční zadlužení vzniklé na základě Dokumentace programu a Směnek;
- (e) Existující finanční zadlužení;
- (f) Finanční zadlužení vzniklé z jakýchkoliv derivátových obchodů uzavřených Výstavcem v rámci běžného obchodního styku Výstavce;
- (g) Finanční zadlužení vzniklé během příslušného kalendářního roku v souhrnné výši nepřesahující částku 250.000.000,- Kč (dvě stě padesát milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v cizích měnách);
- (h) Finanční zadlužení vůči jakémukoliv dodavateli zboží, investičního majetku a/nebo služeb Výstavci vzniklé v rámci běžného obchodního styku Výstavce;
- (i) Finanční zadlužení, k jehož přijetí se Výstavce zavázal (ale které dosud nepřijal) výlučně za účelem splnění všech svých závazků vůči Obchodníkům podle Dokumentace programu a veškerých nesplacených Směnek a které Výstavce písemně oznámil Obchodníkům; a
- (j) jakékoli finanční zadlužení vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníků.



„Připustné právo třetí osoby“ znamená:

- (a) jakékoli zástavní právo vznikající ze zákona a/nebo v rámci běžného obchodního styku Výstavce;
- (b) jakákoli existující nebo nově zřízená věcná břemena vznikající rozhodnutím státního orgánu na základě zákona nebo přímo ze zákona ve smyslu ustanovení § 151o Občanského zákoníku a/nebo v rámci běžného obchodního styku Výstavce;
- (c) jakákoliv výhrada vlastnického práva zajišťující nesplacené závazky Výstavce k budoucímu zaplacení kupní ceny zboží, investičního majetku a/nebo služeb Výstavci vzniklé v rámci běžného obchodního styku Výstavce v souhrnné výši nepřesahující částku 500.000.000,- Kč (pět set milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v cizích měnách);
- (d) jakékoliv Existující zatížení; a
- (e) jakékoliv Zatížení zatěžující majetek v souhrnné hodnotě nepřesahující částku 100.000.000,- Kč (jedno sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v cizích měnách);
- (f) jakékoliv Právo třetí osoby vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníků.

„Příslib obchodníka“ znamená, ve vztahu ke každému Obchodníkovi,

- (a) do 19. prosince 2015 částku 4.000.000.000,- Kč (čtyři miliardy korun českých);
- (b) od 20. prosince 2015 do 19. prosince 2016 částku 3.600.000.000,- Kč (tři miliardy šest set milionů korun českých);
- (c) od 20. prosince 2016 do 19. prosince 2017 částku 3.200.000.000,- Kč (tři miliardy dvě stě milionů korun českých);
- (d) od 20. prosince 2017 do 19. prosince 2018 částku 2.800.000.000,- Kč (dvě miliardy osm set milionů korun českých);
- (e) od 20. prosince 2018 do 19. prosince 2019 částku 2.400.000.000,- Kč (dvě miliardy čtyři sta milionů korun českých);
- (f) od 20. prosince 2019 do 19. prosince 2020 částku 2.000.000.000,- Kč (dvě miliardy korun českých);
- (g) od 20. prosince 2020 do 19. prosince 2021 částku 1.600.000.000,- Kč (jedna miliarda šest set milionů korun českých);
- (h) od 20. prosince 2021 do 19. prosince 2022 částku 1.200.000.000,- Kč (jedna miliarda dvě stě milionů korun českých);
- (i) od 20. prosince 2022 do 19. prosince 2023 částku 800.000.000,- Kč (osm set milionů korun českých);
- (j) od 20. prosince 2023 do 19. prosince 2024 částku 400.000.000,- Kč (čtyři sta milionů korun českých).

„Příslušná strana“ má význam uvedený v písmeni (a) Článku 9.13 (*Slib odškodnění*).

„Rámcová hedgingová smlouva“ znamená Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu uzavřenou Výstavcem podle Článku 7.2(h), na jejímž základě budou uzavírány Hedgingové transakce.

„Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu“ znamená vzorovou rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu vydávanou Českou bankovní asociací.

„Ratingová agentura“ znamená agenturu Moody's Investors Service, Inc., nebo jejího nástupce („**Moodys**“) nebo agenturu Standard. & Poor's Rating Services, divizi The McGraw Hill Companies, Inc., nebo jejího nástupce („**S&P**“) nebo Fitch Ratings Limited, nebo jejího nástupce (**Fitch**).



„**Referenční banky**“ znamená Aranžéry nebo takové jiné banky, které určí příslušný Obchodník.

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

„**Referenční období**“ znamená:

- (a) ve vztahu ke Směnce, období její Splatnosti; nebo
- (b) výlučně pro účely výpočtu Ceny dobrovolného odkupu ve vztahu ke Směnce, která bude odkoupena podle Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), období její Zbývajících splatností.

„**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 nebo Věřitele 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.

„**Smlouva o budoucím odkupu**“ znamená smlouvu o uzavření budoucí smlouvy o úplatném převodu Směnek uzavřenou mezi Obchodníky nebo Agentem jako budoucími převodci a Akcionářem jako budoucím nabyvatelem, na základě které mají Obchodníci nebo Agent právo požadovat odkup Směnek Akcionářem.

„**Smlouva o odkupu**“ znamená smlouvu o úplatném převodu Směnek uzavřenou za podmínek stanovených v Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*) nebo za podmínek stanovených ve Smlouvě o budoucím odkupu.

„**Smlouva o směnečném programu 2012**“ znamená smlouvu o směnečném programu uzavřenou mezi Aranžéry, Obchodníky, Administrátory a Výstavcem dne 29. března 2012.

„**Smlouva o účasti na programu**“ znamená smlouvu uzavřenou mezi Obchodníky, Aranžéry, Agentem a příslušným Věřitelem v souvislosti s touto Smlouvou a ve všech podstatných ohledech formou i obsahem odpovídající vzoru uvedenému v **Příloze č. 9** (*Vzor Smlouvy o účasti na programu*).

„**Smlouva o veřejných službách**“ znamená smlouvu o veřejných službách uzavřenou mezi Akcionářem jako objednatel a Výstavcem jako dopravcem dne 21. prosince 2009, na základě které Výstavce pro Akcionáře zajišťuje dopravní obslužnost na území Hlavního města Prahy.

„**Smlouva s dodavatelem**“ znamená soubor smluv uzavřených mezi Dodavatelem jako dodavatelem a Výstavcem jako odběratelem, na základě které Dodavatel dodává Výstavci nízkopodlažní tramvajová vozidla Škoda 15T ForCity.

„**Syndikovaná úvěrová smlouva**“ znamená úvěrovou smlouvu ze dne 15.5.2002 uzavřenou mezi Výstavce jako dlužníkem a ČS a dalšími finančními stranami jako věřiteli.

„**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 období ode (a včetně) dne uzavření této Smlouvy do 20. prosince 2023 nebo období zkrácené podle Článku 4.2 (*Zkrácení Trvání příslibu*).

„**Účet**“ znamená, ve vztahu k ČS jako Administrátorovi, účet Výstavce č. 428322/0800 vedený



u ČS na základě smlouvy o běžném účtu uzavřené mezi ČS a Výstavcem, a ve vztahu k ČSOB jako Administrátorovi, účet Výstavce č. 4001-0700357473/0300 vedený u ČSOB na základě smlouvy o běžném účtu uzavřené mezi ČSOB a Výstavcem, v každém případě nebo takový jiný účet Výstavce, na kterém se Výstavce a příslušný Administrátor předem dohodnou.

„**Vedlejší ujednání**“ znamená dokument uzavřený Stranami současně s uzavřením této Smlouvy, na jehož základě budou stanoveny některé podmínky v této Smlouvě neuvedené.

„**Většínoví věřitelé**“ znamená:

- (a) pokud nejsou žádné vystavené Směnky, Obchodníky; nebo
- (b) v jakoukoliv jinou dobu jednoho nebo více Obchodníků a Věřitelů, kteří jsou dohromady držiteli Směnek, jejichž součet Směnečných sum představuje více než 66,7 % (šedesát šest celých a sedm desetin procent) součtu Směnečných sum všech vystavených a dosud nesplacených Směnek.

„**Věřitel**“ znamená každou osobu schválenou Výstavcem dle ustanovení Článku 3.2(b), která uzavřela Smlouvu o účasti na programu a která na základě Smlouvy o účasti na programu a v souladu s touto Smlouvou prostřednictvím Aukce, Alternativní aukce nebo Obchodníka má nabýt, nabyla nebo je povinna nabýt Směnku, přičemž taková osoba přestává být pro účely této Smlouvy „Věřitelem“ bezprostředně po dni, kdy ve vztahu k takovém Věřiteli nastal Den splnění pohledávek.

„**Vítězné aukční nabídky**“ znamená jednu či více nabídek na upsání Směnek učiněných Výstavci prostřednictvím Aukce či Alternativní aukce ze strany oprávněných účastníků takové Aukce či Alternativní aukce a v souladu s Přílohou č. 10 (*Principy aukce*) a Přílohou č. 11 (*Administrativní postupy Aukce*) nebo Přílohou č. 12 (*Administrativní postupy Alternativní aukce*), které byly na základě stanoveného algoritmu a v souladu s podmínkami Aukce či Alternativní aukce vyhodnoceny jako nejlepší nabídky na úpis Směnek v objemu a za podmínek uvedených v příslušné Žádosti o zajištění aukce.

„**Výchozí účetní závěrka**“ znamená neauditovanou účetní závěrku Výstavce vyhotovenou ke dni 31. prosince 2012.

„**Výkon práv**“ znamená, ve vztahu k jakékoliv Pohledávce:

- (a) oznámení Obchodníka Výstavci, že Obchodník není povinen uzavřít a/nebo plnit dohody o Emisi směnky podle písmene (a) Článku 10.16 (*Práva Obchodníků v případě Případu porušení*); nebo
- (b) zablokování dispozic s prostředky na účtech Výstavce vedených u Obchodníka podle písmene (b) Článku 10.16 (*Práva Obchodníků v případě Případu porušení*); nebo
- (c) uplatnění práv vůči Výstavci a/nebo Akcionáři v jakémkoliv soudním nebo rozhodčím řízení.

„**Výnos do splatnosti**“ znamená, ve vztahu ke Směnce, výnos k Datu splatnosti, vypočtený podle skutečného počtu dnů v kalendářním roce o 360 (tři sta šedesáti) dnech, vyjádřený jako sazba *per annum*, která je součtem příslušné Marže a sazby PRIBOR za příslušné Referenční období, a zaokrouhlený na celé násobky setin procenta;

„**Výnos při dobrovolném odkupu**“ znamená, ve vztahu ke Směnce, která bude odkoupena podle Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), výnos k Datu splatnosti, vypočtený podle skutečného počtu dnů v kalendářním roce o 360 (tři sta šedesáti) dnech, vyjádřený jako sazba *per annum*, která je součtem příslušné Marže a sazby PRIBID za příslušné Referenční období, a zaokrouhlený na celé násobky setin procenta;

„**Výše přednostního úpisu**“ znamená, ve vztahu ke každému Obchodníkovi,

- (a) do 19. prosince 2015 částku 3.000.000.000,- Kč (tři miliardy korun českých);
- (b) od 20. prosince 2015 do 19. prosince 2016 částku 2.700.000.000,- Kč (dvě miliardy sedm



set milionů korun českých);

- (c) od 20. prosince 2016 do 19. prosince 2017 částku 2.400.000.000,- Kč (dvě miliardy čtyři sta milionů korun českých);
- (d) od 20. prosince 2017 do 19. prosince 2018 částku 2.100.000.000,- Kč (dvě miliardy jedno sto milionů korun českých);
- (e) od 20. prosince 2018 do 19. prosince 2019 částku 1.800.000.000,- Kč (jedna miliarda osm set milionů korun českých);
- (f) od 20. prosince 2019 do 19. prosince 2020 částku 1.500.000.000,- Kč (jedna miliarda pět set milionů korun českých);
- (g) od 20. prosince 2020 do 19. prosince 2021 částku 1.200.000.000,- Kč (jedna miliarda dvě stě milionů korun českých);
- (h) od 20. prosince 2021 do 19. prosince 2022 částku 900.000.000,- Kč (devět set milionů korun českých);
- (i) od 20. prosince 2022 do 19. prosince 2023 částku 600.000.000,- Kč (šest set milionů korun českých);
- (j) od 20. prosince 2023 do 19. prosince 2024 částku 300.000.000,- Kč (tři sta milionů korun českých).

„**Zajištění**“ znamená zajištění závazků ve formě zástavního práva, zajišťovacího převodu práva, zajišťovacího postoupení pohledávky, podřízení závazků, 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.

„**Započtení**“ znamená, ve vztahu ke Směnkám Tranše, započtení vzájemných pohledávek Obchodníka nebo Věřitele (zastoupeného Agentem) 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 Směnek Tranše;
- (b) pohledávek Obchodníka nebo Věřitele zastoupeného Agentem na zaplacení součtu Směnečných sum Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše dle písmene (a) této definice;

k Datu vystavení.

„**Zbývajících splatnost**“ znamená, ve vztahu ke Směnce, počet dnů od (a včetně) Data dobrovolného odkupu do (a vyjma) Data splatnosti.

„**Ztráta ratingu**“ znamená kteroukoliv z následujících situací:

- (a) rating Akcionáře nebo dluhových cenných papírů jím vydávaných nebo zaručených vypracovaný:
 - (i) Fitch je „BBB-“ nebo nižší; nebo
 - (ii) Moodys je „Baa3“ nebo nižší; nebo
 - (iii) S&P je „BBB-“ nebo nižší; nebo
- (b) všechny Ratingové agentury přestanou vypracovávat a zveřejňovat rating Akcionáře nebo dluhových cenných papírů jím vydávaných nebo zaručených.

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

„**Žádost o zajištění aukce**“ znamená žádost o zajištění Aukce nebo Alternativní aukce ve formě



a obsahu ve všech podstatných ohledech odpovídající vzoru uvedenému v **Příloze č. 2 části B** (*Vzor žádosti o zajištění aukce*).

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 jakékoliv 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**“, „**Akcionáře**“, „**Aranžéra**“, „**Obchodníka**“, „**Agentu**“ 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;

„**zrušení**“, „**zánik**“, „**správu**“, „**konkurs**“, „**insolvenční**“, „**vyrovnání**“ nebo „**likvidaci**“ určitého subjektu bude vykládán tak, že označuje jakoukoli obdobnou právní skutečnost nebo jakékoliv obdobné řízení v souladu s právním řádem, podle kterého tento subjekt



vznikl, nebo právním řádem, v němž tento subjekt provozuje svoji podnikatelskou činnost či v němž příslušné řízení probíhá;

- (b) Nadpisy článků, částí a příloh slouží pouze pro usnadnění orientace.
- (c) Není-li ustanoveno jinak, pojem použitý v jakémkoliv 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.

1.3 Vztah mezi touto Smlouvou a Smlouvou o účasti na programu a vzájemná postavení Věřitelů a Výstavce

- (a) Ustanovení této Smlouvy stanovující Věřitelům práva jsou ujednáními ve prospěch příslušných osob, které se stanou Věřiteli, jakožto třetích osob ve smyslu § 50 Občanského zákoníku.
- (b) Tato Smlouva sama o sobě nezakládá žádné závazky Věřitelů vůči jakékoli ze Stran ani mezi Věřiteli navzájem. Konkrétnímu Věřiteli vzniknou příslušné závazky na základě uzavření Smlouvy o účasti na programu v souladu a za podmínek této Smlouvy.
- (c) Veškerá ustanovení této Smlouvy, která jsou formulována jako ustanovení ukládající povinnosti Věřitelů, zakládající závazky Věřitelů nebo jinak upravující postavení Věřitelů jako povinných či zavázaných osob, se budou vykládat ve smyslu ustanovení Článku 1.3(b).
- (d) Pro odstranění veškerých pochybností, k ustanovením této Smlouvy upravujícím postavení Věřitelů a jejich práva a povinnosti se nebude přihlížet po dobu, po kterou se Programu žádný Věřitel neúčastní

1.4 Povinnosti Aranžérů při uzavírání Smlouvy o účasti na programu

- (a) Aranžéři jsou povinni zajistit, aby kterákoliv uzavřená Smlouva o účasti na programu formou a obsahem ve všech podstatných ohledech odpovídala vzoru uvedenému v **Příloze č. 9 (Vzor Smlouvy o účasti na programu)**.
- (b) Aranžéři nejsou oprávněni uzavřít (a mají povinnost neuzavřít) s kterýmkoliv Věřitelem Smlouvu o účasti na programu, která by formou či obsahem v jakémkoli podstatném ohledu neodpovídala vzoru uvedenému v **Příloze č. 9 (Vzor Smlouvy o účasti na programu)**.



2. JMENOVÁNÍ ARANŽÉRŮ, OBCHODNÍKŮ, ADMINISTRÁTORŮ A AGENTA

2.1 Jmenování Aranžérů

Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Aranžéry, aby obstarali zřízení Programu za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Aranžéři toto jmenování přijímají.

2.2 Jmenování Obchodníků

Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Obchodníky, aby obstarali umístění Směnek za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Obchodníci toto jmenování přijímají.

2.3 Jmenování Administrátorů

- (a) Výstavce tímto v souvislosti s vystavováním Směnek jmenuje Administrátory, aby jeho jménem a na jeho účet obstarávali vystavování a placení Směnek a související úkony za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Administrátoři toto jmenování přijímají.
- (b) S výjimkou případu uvedeného v ustanovení Článku 2.3(c) Administrátor vystupuje jako Administrátor pouze ve vztahu ke Směnkám, ve vztahu k nimž byl jmenován a vystupoval jako Obchodník.
- (c) Administrátor směnek umístěných aukcí vystupuje jako Administrátor také ve vztahu ke všem Směnkám vystaveným na základě dohody o Emisi směnek uzavřené postupem dle Článku 3.4(a)(ii).

2.4 Jmenování Agentů

- (a) Na základě Smlouvy o účasti na programu Věřitel ustanoví Agentu svým zástupcem, aby v rozsahu uvedeném v této Smlouvě zajišťoval pro Věřitele úschovu a správu Směnek, prezentaci Směnek k proplacení a veškeré další úkony související s výkonem práv Věřitele dle Dokumentace programu nebo v souvislosti s ní, včetně administrace, zajištění a provedení Započtení a úhrady nebo inkasa Částky vypořádání Agentem jako zmocněncem Věřitele prostřednictvím účtu Výstavce nebo Věřitele vedeného u Agentu.
- (b) Ve Smlouvě o účasti na programu Věřitel udělí Agentovi oprávnění vykonávat veškerá práva udělená Agentovi na základě Dokumentace programu nebo v souvislosti s ní, jakož i veškerá další související práva.



3. PROGRAM

3.1 Závazná povaha Programu

- (a) Za podmínek stanovených touto Smlouvou je každý z Obchodníků povinen učinit Výstavci na základě účinné Žádosti o vystavení Nabídku, a v případě přijetí Nabídky Výstavcem:
 - (i) nabýt v průběhu Trvání příslibu nebo ve vztahu výlučně k Nahrazujícím směnkám do Data konečné splatnosti Směnky do celkového součtu Směnečných sum ve výši Dostupného příslibu obchodníka; a
 - (ii) 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) Žádný z Obchodníků není k jakémukoli okamžiku povinen nabýt jakékoli Směnky, pokud by celkový součet Směnečných sum jím nabytých Směnek přesáhl jeho Dostupný příslib obchodníka.
- (d) Výstavce není oprávněn přijmout pouze jednu z Nabídek Obchodníků a je oprávněn přijmout či odmítnout pouze obě Nabídky Obchodníků současně, nedohodnou-li se Strany předem jinak, ledaže se jedná o Žádost o vystavení v případě odmítnutí úpisu Směnek některým Obchodníkem na základě předchozí Žádosti o vystavení.

3.2 Aukce a Alternativní aukce

- (a) Za podmínek stanovených touto Smlouvou a dalšími dokumenty je Aranžér aukcí povinen Výstavci na základě účinné Žádosti o zajištění aukce zajistit Aukci nebo Alternativní aukci (podle toho, zda Výstavce žádá o zajištění Aukce nebo Alternativní aukce), ledaže Obchodníci využili Práva přednostního úpisu směnek. Výstavce je povinen doručit Žádost o zajištění aukce Aranžérovi aukcí a v kopii rovněž i druhému z Aranžérů.
- (b) Aukce nebo Alternativní aukce se mohou účastnit pouze Obchodníci a dále osoby, jejichž účast v Aukci nebo Alternativní aukci Výstavce předem schválí (na návrh kteréhokoli z Aranžérů) oznámením (učiněným písemně nebo prostřednictvím e-mailu) Aranžérovi aukcí. K oznámením doručeným Aranžérovi aukcí ve lhůtě kratší než 10 Pracovních dnů před konáním Aukce nebo Alternativní aukce se nebude přihlížet, pokud se Strany nedohodnou jinak. Osoba, jejíž účast v Aukci nebo Alternativní aukci Výstavce schválil, se považuje za osobu schválenou Výstavcem i ve vztahu k veškerým následujícím Aukcím a Alternativním aukcím, ledaže Výstavce Aranžérovi aukcí doručí oznámení minimálně 10 Pracovních dnů před konáním Aukce nebo Alternativní aukce, že příslušná osoba není oprávněna se Aukce nebo Alternativní aukce účastnit. Veškerá oznámení doručená Výstavcem Aranžérovi aukcí dle ustanovení tohoto Článku 3.2(b) Aranžér aukcí bez zbytečného odkladu zašle druhému z Aranžérů a Agentovi (je-li osobou odlišnou od Aranžéra aukcí).
- (c) Aranžér aukcí je povinen definovat detailní technické a administrativní postupy Aukce a Alternativní aukce a realizovat nebo zajistit realizaci Aukce nebo Alternativní aukce (podle toho, zda Výstavce žádá o zajištění Aukce nebo Alternativní aukce) v souladu s **Přílohou č. 10 (Principy aukce)** a **Přílohou č. 11 (Administrativní postupy Aukce)** nebo **Přílohou č. 12 (Administrativní postupy Alternativní aukce)**.
- (d) Pro odstranění pochybností Strany výslovně stanoví, že Aranžér aukcí, je-li zároveň Obchodníkem, je rovněž oprávněn účastnit se Aukce nebo Alternativní aukce jako Obchodník.



- (e) Každý z Obchodníků je povinen se v souvislosti s kteroukoliv probíhající nebo zamýšlenou Aukcí nebo Alternativní aukcí a účastí Věřitelů na takové Aukci nebo Alternativní aukci zdržet jakéhokoli jednání, které by mohlo vést k tomu, že Věřitel upřednostní nabytí Směnek přímo od Obchodníka oproti jejich nabytí v takové Aukci nebo Alternativní aukci.
- (f) Nedojde-li v rámci procesu Aukce nebo Alternativní aukce k (i) upsání veškerých Výstavcem požadovaných Směnek, a to z jakéhokoli důvodu (včetně toho, že došlo ke zrušení Aukce nebo Alternativní aukce z rozhodnutí Výstavce nebo že se při Aukci nebo Alternativní aukci nepodařilo Směňky umístit za podmínek požadovaných Výstavcem), a/nebo (ii) zaplacení Ceny směnek Směnek upsaných Věřiteli při Aukci nebo Alternativní aukci, je za podmínek stanovených touto Smlouvou a na základě žádosti Výstavce každý z Obchodníků povinen:
 - (i) nabýt v průběhu Trvání příslibu Směňky do výše 50% (padesát procent) celkového součtu Směnečných sum (i) v Aukci nebo Alternativní aukci neupsaných Směnek a/nebo (ii) v Aukci nebo Alternativní aukci upsaných Směnek, za které příslušný Věřitel nezaplatil příslušné Ceny Směnek, a to až do výše Dostupného příslibu obchodníka; a
 - (ii) zaplatit za každou z takových Směnek Cenu směňky.

3.3 Směňky

- (a) Za podmínek stanovených v této Smlouvě je Výstavce oprávněn vystavit Směňky na řad kteréhokoli Obchodníka a/nebo Věřitele za Cenu směňky (představující úplatu hrazenou remitentem Výstavci za vystavení Směňky). Výstavce bere na vědomí, že Obchodníci a Věřitelé mohou za podmínek stanovených v Článku 24 (*Změny Stran*) nabyté Směňky dále prodat.
- (b) Datum vystavení každé Směňky musí být:
 - (i) ve vztahu výlučně k Nahrazujícím směnkám, jakýkoli Pracovní den, který předchází Datum konečné splatnosti nejméně o dobu odpovídající Splatnosti Nahrazujících směnek; nebo
 - (ii) v ostatních případech, jakýkoli Pracovní den v rámci Trvání příslibu.
- (c) Splatnost každé Směňky a Nahrazující směňky musí být 3 (tři) až 12 (dvanáct) měsíců nebo jiné kratší období, na němž se Výstavce a příslušný Obchodník (jednajíce rozumně) dohodnou (pokud je nezbytné, aby byla splněna podmínka nejpozdějšího Data splatnosti podle písmene (d) tohoto Článku 3.2);
- (d) Datum splatnosti každé Směňky musí být Pracovní den a nejpozději Datum konečné splatnosti.
- (e) Směňky musí být vystaveny na Směnečnou sumu:
 - (i) ve vztahu ke Směnce jiné než Nahrazující směnce 200.000.000,- Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo na jinou částku Směnečné sumy v Kč, na níž se Výstavce a Obchodník dohodnou;
 - (ii) ve vztahu k Nahrazující směnce částce rovnající se nižšímu ze (A) součtu Směnečných sum všech Nahrazovaných směnek držených Obchodníkem, který je jejím remitentem, a (B) aktuálního Dostupného příslibu obchodníka příslušného Obchodníka, který je jejím remitentem;vždy při splnění všech požadavků stanovených platnými právními předpisy.
- (f) Součet Směnečné sumy nesplacených Směnek nesmí v žádném okamžiku přesáhnout Maximální objem (s tím, že od uzavření dohody o Emisi směňky ve vztahu k Nahrazujícím směnkám do Data vystavení Nahrazujících směnek a provedení Započtení se pro tyto účely do Maximálního objemu nezapočítává celková Směnečná suma Nahrazovaných směnek).



- (g) Každá Směnka bude vytištěna 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.

3.4 Dohoda o Emisi směnky a pokyn k vydání Směnky

- (a) Dohoda o Emisi směnky a (pokud to je relevantní) dohoda o Započtení je mezi Výstavcem a Obchodníkem nebo Věřitelem zastoupeným Agentem uzavřena:
- (i) přijetím Nabídky Výstavcem; nebo
 - (ii) přijetím Vítězné aukční nabídky, potvrzené ve formě Potvrzení o aukci, Výstavcem.
- (b) Přijetí Nabídky nebo Vítězné aukční nabídky (potvrzené ve formě Potvrzení o aukci) Výstavcem je pokynem Výstavce Administrátorovi, s obsahem odpovídajícím 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, pokud je relevantní, (iv) remitenta) a k vystavení Směnky nebo Směnek vystavovaných podle dohody o Emisi směnky Administrátorem jménem Výstavce.
- (c) Údaje (s výjimkou zjevných chyb) obsažené v přijetí Nabídky nebo Potvrzení o aukci představují průkazné důkazy dohody o Emisi směnky a jsou pro Strany závazné.

3.5 Postup Emise směnky

Pokud Výstavce přijme Nabídku učiněnou na základě Žádosti o vystavení nebo Vítěznou aukční nabídku (potvrzenou ve formě Potvrzení o aukci) učiněnou prostřednictvím Aukce nebo Alternativní aukce uskutečněné na základě Žádosti o zajištění aukce, pak v den Data vystavení ve vztahu ke každé Směnce Tranše:

- (a) ve vztahu ke Směnce, kde je remitentem Obchodník:
- (i) Obchodník zaplatí Výstavci (pokud je Částka vypořádání kladná) nebo Výstavce zaplatí Obchodníkovi (pokud je Částka vypořádání záporná) Částku vypořádání; a
 - (ii) 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 uložením do úschovy pro Obchodníka; nebo
- (b) ve vztahu ke Směnce, kde je remitentem Věřitel:
- (i) Věřitel prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele a příslušného účtu Věřitele vedeného u Agentu zaplatí Výstavci (pokud je Částka vypořádání kladná) nebo Výstavce zaplatí Věřiteli prostřednictvím Agentu jako zmocněnce Věřitele ve prospěch příslušného účtu Věřitele vedeného u Agentu (pokud je Částka vypořádání záporná) Částku vypořádání; a
 - (ii) Administrátor směnek umístěných v aukci (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, Datum splatnosti a Věřitele jako remitenta (pro vyloučení pochybnosti nikoliv ale podpis Výstavce) a předá Směnku Agentovi jako zmocněnci Věřitele jejím uložením do úschovy pro Věřitele u Agentu;

a to ve všech případech v souladu s **Přílohou č. 4 (Směnky)** a **Přílohou č. 5 (Administrativní postupy Přímého úpisu)** nebo **Přílohou č. 10 (Principy aukce)** a **Přílohou č. 11 (Administrativní postupy Aukce)** nebo **Přílohou č. 12 (Administrativní postupy Alternativní aukce)** 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.



3.6 Vystavení Směnky

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

3.7 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 a/nebo Agent o této skutečnosti neprodleně uvědomí Administrátora.

4. SNÍŽENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU, ZKRÁCENÍ TRVÁNÍ PŘÍSLIBU A DOBROVOLNÝ ODKUP SMĚNEK

4.1 Snížení Maximálního objemu

Výstavce je oprávněn snížit Maximální objem při splnění následujících podmínek:

- (a) Výstavce písemně oznámí takový úmysl Obchodníkům alespoň 1 (jeden) měsíc předem, ke kterému chce Výstavce snížit Maximální objem;
- (b) v písemném oznámení o snížení Maximálního objemu určí Výstavce výši snížení Maximálního objemu, která musí být minimálně ve výši 200.000.000,- Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo ve výši celého násobku 200.000.000,- Kč (dvě stě milionů korun českých);
- (c) Maximální objem nesmí být snížen na méně než:
 - (i) 1.000.000.000,- Kč (jedna miliarda korun českých); nebo
 - (ii) součet Směnečných sum nesplacených Směnek (s výjimkou Směnek převedených na Výstavce nebo na Akcionáře podle Smlouvy o odkupu),
podle toho, která z těchto částek je vyšší.
- (d) Maximální objem bude snížen ke dni uvedeném v oznámení Výstavce podle písmene (a) tohoto Článku 4.1;
- (e) Maximální objem snížený podle tohoto Článku 4.1 nemůže být opětovně zvýšen.

4.2 Zkrácení Trvání příslibu

Výstavce je oprávněn zkrátit Trvání příslibu při splnění následujících podmínek:

- (a) Výstavce písemně oznámí takový úmysl Obchodníkům alespoň 1 (jeden) měsíc předem, ke kterému chce Výstavce zkrátit Trvání příslibu;
- (b) Obchodníci (jednající společně) bez zbytečného odkladu písemně oznámí Výstavci obdržení oznámení podle písmene (a) tohoto Článku 4.2;
- (c) Trvání příslibu bude ukončeno ke dni uvedeném v oznámení Výstavce podle písmene (a) tohoto Článku 4.2;
- (d) Trvání příslibu zkrácené podle tohoto Článku 4.2 nemůže být opětovně prodlouženo.

4.3 Dobrovolný odkup Směnek

- (a) Výstavce a Akcionář jsou oprávněni (každý samostatně) kdykoliv před Datem konečné splatnosti písemně vyzvat Obchodníky a prostřednictvím Agentu Věřitele, aby každý Obchodník a Věřitel převedl Směnky v držení příslušného Obchodníka nebo Agentu na Výstavce nebo Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu) za podmínky, že:
 - (i) pokud nemají být převáděny veškeré Směnky v držení Obchodníků a/nebo Věřitelů, Výstavce nebo Akcionář (podle toho, který z nich učinil výzvu) ve výzvě určí součet Směnečných sum převáděných Směnek, která musí být minimálně ve výši



200.000.000,- Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo ve výši celého násobku 200.000.000,- Kč (dvě stě milionů korun českých) a, pokud je to nezbytné, sjedná s Obchodníky a Agentem jako zmocněncem Věřitelů podmínky nahrazení Směnek Směnkami s jinou Směnečnou sumou;

- (ii) nedohodnou-li se Obchodníci, Věřitelé a Výstavce předem jinak a nemají-li být převáděny veškeré Směňky v držení Obchodníků a/nebo Věřitelů, jsou Obchodníci povinni určit Směňky, které mají být převedeny na Výstavce nebo Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu), a takto určené Směňky je každý z Obchodníků a Věřitelů oprávněn a povinen převést na Výstavce nebo Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu) s tím, že vlastní-li Obchodníci Směňky odpovídající nejméně 50 % (padesáti procentům) součtu Směnečných sum uvedených ve výzvě, jsou Obchodníci povinni mezi Směňky, které mají být takto převedeny na Výstavce nebo Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu), zahrnout Směňky ve vlastnictví Obchodníků, jejichž celková Směnečná suma odpovídá nejméně 50% (padesáti procentům) součtu Směnečných sum uvedených ve výzvě;
- (iii) převáděné Směňky budou převedeny na Výstavce nebo na Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu) bez směnečného postihu Výstavce nebo Akcionáře vůči Obchodníkovi nebo Věřiteli, bez odpovědnosti za jejich vymahatelnost a/nebo dobytost, „*jak stojí a leží*“, bez odpovědnosti za jejich vady, s výjimkou vad spočívajících v (a) existenci práv třetích osob vážnoucích na kterékoliv převáděné Směnce a (b) neplatnosti kterékoliv převáděné Směňky výlučně z důvodu jejího vyplnění Administrátorem v rozporu s touto Smlouvou;
- (iv) převáděné Směňky budou předány řádně rubopisované Obchodníky nebo Věřiteli Výstavci nebo Akcionáři a přijaty Výstavcem nebo Akcionářem;
- (v) úplata za převáděné Směňky Obchodníkům nebo Věřitelům Výstavcem nebo Akcionářem bude činit součet Cen dobrovolného odkupu převáděných Směnek a bude zaplacená bankovním převodem na účty určené příslušnými Obchodníky a ve vztahu ke Směnkám, jejichž remitentem jsou Věřitelé, na účet vedený pro Věřitele u Agenty;

příčemž převod bude uskutečněn za podmínek a na základě smluv o úplatném převodu směnek, uzavřených, za podmínek stanovených v této Smlouvě, mezi Obchodníky, případně Věřiteli jako převodci a Výstavcem nebo Akcionářem jako nabyvatelem ve formě a obsahu v podstatných ohledech odpovídající (nestanoví-li tento Článek 4.3 jinak) vzoru Smlouvy o odkupu uvedeném v Příloze č. 1 (*Smlouva o odkupu*) Smlouvy o budoucím odkupu.

- (b) Výstavce je povinen písemně oznámit Obchodníkům a Agentovi úmysl učinit výzvu podle písmene (a) tohoto Článku 4.3 alespoň 1 (jeden) měsíc přede dnem, ke kterému chce takovou výzvu učinit.
- (c) V případě, že Výstavce nebo Akcionář učiní výzvu podle písmene (a) tohoto Článku 4.3, je každý z Obchodníků a Věřitelů povinen za podmínek této Smlouvy uzavřít s Výstavcem nebo Akcionářem (podle toho, který z nich učinil výzvu) smlouvu o úplatném převodu Směnek ve lhůtě pěti (5) Pracovních dnů ode dne doručení takové výzvy.
- (d) Body (i) a (ii) písmene (a), písmeno (b) a (c) tohoto Článku 4.3 se neuplatní v případě, že Věřitel vyzve Agentu nebo kteréhokoliv z Obchodníků, aby mu vydal Směňku, kterou má u Agenty nebo Obchodníka v úschově v souladu s článkem 5.1 Smlouvy o účasti na programu, a v takovém případě je Výstavce nebo Akcionář (každý samostatně) oprávněn ihned písemně vyzvat Věřitele prostřednictvím Agenty, aby Věřitel převedl takovou Směňku na Výstavce nebo Akcionáře (podle toho, který z nich učinil výzvu).
- (e) V případě, že Výstavce nebo Akcionář učiní výzvu podle písmene (d) tohoto Článku 4.3, je Věřitel povinen za podmínek této Smlouvy uzavřít s Výstavcem nebo Akcionářem (podle toho, který z nich učinil výzvu) smlouvu o úplatném převodu Směnek ve lhůtě dvou (2) Pracovních dnů ode dne doručení takové výzvy Agentovi.



- (f) Oprávnění Akcionáře vyzvat Obchodníky a Věřitele prostřednictvím Agentu jako jejich zmocněnce k uzavření Smlouvy o odkupu dle tohoto Článku 4.3 je právem ve prospěch třetí osoby ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.
- (g) Uzavřením Smlouvy o odkupu podle tohoto Článku 4.3 se sníží Maximální objem o částku součtu Směnečných sum Směnek, které jsou předmětem převodu dle Smlouvy o odkupu.

4.4 Oznámení

- (a) Jakékoliv oznámení o snížení Maximálního objemu, oznámení o zkrácení Trvání příslibu, oznámení o dobrovolném odkupu Směnek nebo žádost o prodloužení Data konečné splatnosti provedené Výstavcem podle tohoto Článku 4 bude neodvolatelné a, v případě oznámení o snížení Maximálního objemu nebo zkrácení Trvání příslibu, musí obsahovat určení data, kdy dojde k příslušnému snížení Maximálního objemu nebo zkrácení Trvání příslibu.
- (b) Výstavce je oprávněn snížit nebo jinak změnit Maximální objem, zkrátit nebo jinak změnit Trvání příslibu či požádat o dobrovolný odkup Směnek nebo změnit Datum konečné splatnosti jen ve lhůtách a způsobem výslovně stanoveným v tomto Článku 4.

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 Aranžérům, Obchodníkům, Administrátorům, Věřitelům a Agentovi 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 příslušný Aranžér, Obchodník, Administrátor, Věřitel a/nebo Agent 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 příslušného Aranžéra, Obchodníka, Agentu jako zmocněnce Věřitele 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 příslušnému Aranžérovi, Obchodníkovi, Agentovi jako zmocněnci Věřitele 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, Agentovi, Věřiteli 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 dané částky byla zatížena DPH (nebo jiné obdobné daně), je Výstavce povinen zaplatit příslušnému Aranžérovi, Obchodníkovi, Agentovi, Věřiteli 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, Agentovi, Věřiteli a/nebo Administrátorovi částku jakékoliv újmy, nákladů a výdajů, je Výstavce povinen současně s platbou takové částky uhradit příslušnému Aranžérovi, Obchodníkovi, Agentovi, Věřiteli a/nebo Administrátorovi v plné výši DPH, aplikovanou Českou republikou, kterou příslušný Aranžér, Obchodník, Agent, Věřitel 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 kteréhokoli Obchodníka a/nebo Věřitele 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 České republiky nebo Evropské unie, nastalé po dni uzavření této Smlouvy, a/nebo (ii) splnění Požadavku kapitálové přiměřenosti České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu České republiky nebo Evropské unie, které je kterýkoliv Obchodník povinen splnit, včetně požadavků na udržování povinných minimálních rezerv a pojištění vkladů:

- (a) kterýkoliv Obchodník není schopen dosáhnout míry návratnosti svého kapitálu před zdaněním, které by býval byl schopen dosáhnout, kdyby nepřevzal nebo neudržoval příslib nabýt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy a neplnil své závazky (včetně svého závazku nabýt, zaplatit a držet Směnky) podle této Smlouvy;
- (b) kterémukoli Obchodníkovi vzniknou náklady vyplývající z uzavření, převzetí nebo udržování příslibu nabýt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy nebo plnění jeho závazků (včetně závazku nabýt a zaplatit Směnky) podle této Smlouvy;
- (c) kterýkoliv Obchodník 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 příslušný Obchodník nebo Věřitel 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 příslušnému Obchodníkovi zvýší podstatným způsobem náklady v souvislosti s touto



Smlouvou, pak je Výstavce povinen na základě písemné žádosti příslušného Obchodníka, v níž bude uveden způsob výpočtu zvýšených nákladů a ke kterému budou přiloženy dokumenty prokazující vznik zvýšených nákladů a jejich výši, zaplatit příslušnému Obchodníkovi do 2 (dvou) měsíců od obdržení této písemné žádosti částky nezbytné k uhrazení takovýchto zvýšených nákladů příslušného Obchodníka.

6.4 Závazková provize

Výstavce zaplatí každému z Obchodníků závazkovou provizi ve výši a za podmínek uvedených ve Vedlejším ujednání.

6.5 Odměna Aranžérů

Výstavce zaplatí každému z Aranžérů odměnu Aranžéra ve výši a za podmínek uvedených ve Vedlejším ujednání.

6.6 Odměna Administrátorů

Výstavce zaplatí každému z Administrátorů odměnu Administrátora ve výši a za podmínek uvedených ve Vedlejším ujednání.

6.7 Odměna Agentů

Výstavce zaplatí Agentovi odměnu Agentů ve výši a za podmínek uvedených ve Vedlejším ujednání.

6.8 Náklady a výdaje

Výstavce:

- (a) na žádost Aranžérů do 10 (deseti) Pracovních dnů od obdržení takové žádosti uhradí Aranžérům náklady právního zastoupení přesahující 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých), a to maximálně do výše 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) spolu s příslušnou DPH, které mají být uhrazeny v souvislosti s přípravou, vyjednáváním, vypracováním, tiskem a distribucí Dokumentace programu a Směnek a všech dokumentů jimi předpokládaných a realizací transakcí zamýšlených Dokumentací programu, a to za předpokladu, že takové náklady Aranžérům vznikly z důvodů na straně Výstavce a/nebo Akcionáře;
- (b) požaduje-li uzavření dodatku nebo upuštění od požadavků podle Dokumentace programu, uhradí Aranžérům, Obchodníkům, Agentovi a/nebo Administrátorům na jejich žádost veškeré účelně vynaložené a řádné doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které Aranžéři, Obchodníci, Agent a/nebo Administrátoři vynaloží v souvislosti s odpovědí na takovou žádost a s jejím případným splněním;
- (c) bude na žádost Aranžérů, Obchodníků, Agentů a/nebo Administrátorů hradit všechny účelně vynaložené a řádné doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které vzniknou v souvislosti s Výkonem práv dle této Smlouvy.

6.9 Platby

Ke každému datu, ke kterému budou částky uvedené v tomto Článku 6 splatné, zmocňuje Výstavce Aranžéry, Obchodníky, Administrátory a Agenty, 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 příslušného Aranžéra, Obchodníka, Agenty a/nebo Administrátora.

7. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY

7.1 Odkládací podmínky



- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníků doručit Žádost o vystavení a/nebo Žádost o zajištění aukce, pokud každý 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) Výstavce je povinen doručit oběma Obchodníkům současně Žádosti o vystavení ve formě a obsahu ve všech podstatných ohledech shodných tak, aby každý Obchodník koupil Směnky každé Tranše v poměru 50% (padesát procent) součtu jejich Směnečných sum, ledaže se jedná o Žádost o vystavení v případě odmítnutí úpisu Směnek některým Obchodníkem na základě předchozí Žádosti o vystavení, nedohodnou-li se Obchodníci a neoznámí-li písemně Výstavci předem jinak, a nejvýše do výše svého Dostupného příslibu obchodníka.
- (c) Dojde-li k doručení Žádosti o vystavení Obchodníkovi před splněním odkládací podmínky uvedené v písmeni (a) nebo v rozporu s ustanovením písmene (b) tohoto Článku 7.1, bude doručení takové Žádosti o vystavení neúčinné.

7.2 Další odkládací podmínky

Závazky jakéhokoliv Obchodníka nabýt a zaplatit Směnky podle této Smlouvy a jakékoliv dohody o Emisi směnky jsou podmíněny splněním následujících skutečností:

- (a) všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8 (*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 (sníženého, pokud Výstavce oznámil Obchodníkům úmysl snížit Maximální objem podle Článku 4.1 (*Snížení Maximálního objemu*) nebo učinil výzvu k dobrovolnému odkupu Směnek podle Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), ale k příslušnému snížení Maximálního objemu dosud nedošlo, o částku takového snížení Maximálního objemu);
- (d) nenastala a netrvá Ztráta ratingu;
- (e) podle názoru příslušného Obchodníka nenastal a netrvá po datu uzavření této Smlouvy Podstatný nepříznivý dopad;
- (f) uzavřením dohody o Emisi směnky a vystavením Směnky Strany neporuší jakýkoliv právní předpis a závazky z dohody o Emisi směnky a Směnky budou platné a vymahatelné vůči Výstavci v souladu s jejich podmínkami;
- (g) signatáři Výstavce, kteří podepsali formuláře Směnek uschované u Administrátora, jsou osobami oprávněnými podepisovat Směnky jménem Výstavce; a
- (h) uzavření, na základě Rámcové hedgingové smlouvy, Hedgingové transakce, která musí:



- (A) být uzavřena ve formě úrokového swapu nebo dohody typu cap;
- (B) být uzavřena tak, aby celková riziková přírážka, splatná v případě úrokového swapu formou přírážky k tržní sazbě a v případě dohody typu cap formou jednorázového poplatku, a vyjádřená jako sazba *per annum*, nepřesáhla sazbu uvedenou ve Vedlejším ujednání;
- (C) být uzavřena na krytí úrokového rizika sazby PRIBOR;
- (D) zůstat platná a účinná do Data konečné splatnosti;
- (E) být uzavřena na částku odpovídající minimálně 75% (sedmdesáti pěti procentům) součtu Směnečných sum vystavených a doposud nesplacených Směnek;
- (F) být uzavřena s ČS a ČSOB jako Obchodníky, přičemž poměr Hedgingových transakcí bude na základě dohody Aranžérů koordinovat ČS;
- (G) být uzavřena za dalších podmínek, které budou umožňovat řádné plnění povinností Výstavce podle Dokumentace programu a vystavených Směnek a které budou předem písemně schváleny Obchodníky a ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníky;
s tím, že:
- (H) Výstavce je povinen plnit své závazky z Hedgingových dokumentů.
- (I) Výstavce není oprávněn měnit podmínky Hedgingových dokumentů nebo se vzdát jakýchkoli plnění z nich vyplývajících bez předchozího písemného souhlasu Obchodníků.
- (J) Výstavce nebude v rámci Hedgingové transakce nebo v souvislosti s ní poskytovat jakékoliv Zajištění.
- (K) Výstavce neuzavře nebo neukončí jakýkoliv derivátový obchod jiný než Hedgingovou transakci s výjimkou (x) derivátových obchodů zakládajících Přípustné finanční zadlužení nebo (y) případu, kdy se tak stane s předchozím písemným souhlasem Obchodníků.
- (L) V případě převodu jakýchkoli Směnek na Akcionáře se Výstavce zavazuje uzavřít a vypořádat veškeré Hedgingové transakce, a to nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před datem převodu takových Směnek na Akcionáře. V případě nesplnění závazku uvedeného v předchozí větě jsou oprávněni uzavřít a vypořádat veškeré Hedgingové transakce Obchodníci.



8. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

8.1 Prohlášení a ujištění

Výstavce činí Obchodníkům a Věřitelům prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8.2 (*Status a oprávnění*) až 8.22 (*Maximální objem*) ke dni uzavření této Smlouvy a všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8.2 (*Status a oprávnění*) až 8.22 (*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 Obchodníci uzavírají tuto Smlouvu a Obchodníci a Věřitelé další Dokumentaci programu s důvěrou v tato prohlášení a ujištění.

8.2 Status a oprávnění

Výstavce (i) je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky, (ii) nemá žádné dceřiné společnosti s výjimkou společností uvedených (spolu s příslušnými podíly na základním kapitálu a hlasovacích právech) ve výroční zprávě Výstavce za rok 2012 a, (iii) má neomezenou způsobilost k právům, povinnostem a právním úkonům, zejména k uzavření Dokumentace programu, které je stranou, a k vystavení Směnek a učinění všech právních úkonů požadovaných pro platné uzavření Dokumentace programu, které je stranou, a k vystavení Směnek a k plnění všech podstatných závazků vyplývajících z Dokumentace programu a ze Směnek.

8.3 Podnikatelská činnost

Výstavce (i) má všechna podstatná povolení a oprávnění potřebná k provozování svojí podnikatelské činnosti tak, jak je ke dni učinění nebo opakování tohoto prohlášení provozována, (ii) svou podnikatelskou činnost provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s příslušnými právními předpisy, (iii) podle nejlepšího vědomí Výstavce není stranou řízení, ať již probíhajícího nebo hrozícího, které by mohlo vést ke zrušení, odnětí nebo omezení povolení nebo oprávnění k podnikatelské činnosti Výstavce.

8.4 Právní závaznost

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

8.5 Žádný konflikt s jinými závazky

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 se zakladatelskými dokumenty nebo 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.

8.6 Žádná závažná porušení

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

8.7 Platnost

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



8.8 Vyloučení odpotů a srážek

Výstavce není povinen odvádět z plateb uskutečňovaných podle Dokumentace programu a Směnek ve prospěch Obchodníků a/nebo Věřitelů žádné odpoty ani srážky z titulu daně.

8.9 Vyloučení imunity

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

8.10 Žádné poplatky

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.

8.11 Neexistence Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení

Neexistuje, netrvá a dle nejlepšího vědomí Výstavce ani nehrozí jakýkoli Případ porušení nebo Potenciální případ porušení.

8.12 Úplnost sdělených informací

Všechny informace předané v souvislosti s Programem v písemné podobě (popřípadě elektronickou poštou) Aranžérům, Obchodníkům, Věřitelům, Agentovi a/nebo Administrátorovi Výstavcem nebo jeho poradci byly k datu jejich předání ve všech podstatných ohledech pravdivé, úplné a správné a Výstavce si není vědom žádných skutečností nebo okolností souvisejících s Programem, které by Aranžérům, Obchodníkům, Věřitelům, Agentovi nebo Administrátorovi nebyly sděleny a které by předané informace mohly v jakémkoli podstatném ohledu učinit zavádějícími.

8.13 Neexistence omezení činnosti a zrušení Výstavce

Výstavci není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že:

- (a) byl ve vztahu k jeho osobě podán insolvenční návrh, návrh na vyhlášení moratoria a/nebo povolení reorganizace a/nebo že Výstavce zamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat;
- (b) jakýkoliv soud prohlásil úpadek Výstavce a/nebo rozhodl o insolvenčním návrhu, vyhlásil moratorium a/nebo povolil ve vztahu k Výstavci reorganizaci;
- (c) Výstavce zahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním a/nebo jiném obdobném plánu, připravuje jakýkoliv takový plán a/nebo jeho přípravu či vyjednání zadal třetí osobě;
- (d) jakýkoliv soud zamítl návrh na konkurs a/nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Výstavce;
- (e) Výstavce je v úpadku a/nebo hrozícím úpadku a/nebo splňuje podmínky pro prohlášení úpadku a/nebo hrozícího úpadku ve smyslu Insolvenčního zákona;
- (f) Výstavce byl předvolán k prohlášení o majetku a/nebo byl podán návrh na prohlášení o majetku;
- (g) valná hromada (včetně jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady) a/nebo jakýkoliv soud rozhodl o zrušení Výstavce s likvidací nebo bez likvidace.

8.14 Účetní závěrky

- (a) Výchozí účetní závěrka i každá čtvrtletní rozvaha a výkaz zisků a ztrát a následně předkládané Výstavcem podle Článku 9.7 (*Finanční výkazy*) byly vypracovány v souladu s Českými účetními standardy a ve všech podstatných ohledech pravdivě, věrně a úplně zobrazují finanční situaci Výstavce k datu, k němuž byly sestaveny, a výsledky



hospodaření Výstavce v průběhu tehdy ukončeného účetního období nebo čtvrtletí.

- (b) Od vydání Výchozí účetní závěrky nebo poslední účetní závěrky nebo čtvrtletní rozvahy a výkazu zisků a ztrát a cash flow (pokud se dokládá) následně doložené Výstavcem podle Článku 9.7 (*Finanční výkazy*) nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně v příjmech, provozu, podnikatelské činnosti, majetku, finanční (či jiné) situaci Výstavce, včetně jeho postavení na trhu, které by v jakémkoliv podstatném ohledu nepříznivě ovlivnily a/nebo mohly ovlivnit schopnost Výstavce plnit závazky vyplývající z Dokumentace programu a/nebo ze Směnek.
- (c) K datu, k němuž byla sestavena Výchozí účetní závěrka nebo jakákoliv účetní závěrka následně předkládaná Výstavcem podle Článku 9.7 (*Finanční výkazy*) neměl Výstavce žádné závazky (podmíněné ani jiné) které by v ní (včetně jejich příloh) nebyly uvedeny nebo na něž by v ní nebyly vytvořeny odpovídající rezervy.

8.15 Rovnocenné postavení pohledávek

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

8.16 Právo k majetku

- (a) S výjimkou Přípustných práv třetích osob má Výstavce ničím neomezené a platné vlastnické právo ke svému majetku, právo nakládat s tímto majetkem, nebo jiná potřebná oprávnění k tomu, aby mohl užívat tento majetek k provozování podnikatelské činnosti Výstavce tak, jak je v současné době provozována, zejména k tomu, aby mohl řádně a včas plnit své závazky z Dokumentace programu.
- (b) (i) S výjimkou Přípustných práv třetích osob není Výstavcův majetek ani jakákoliv jeho část zatížena žádným Právem třetí osoby a (ii) Výstavce se nezavázal zřídit jakékoliv Právo třetí osoby ke svému majetku nebo jeho části a ani k věcem, pohledávkám, právům nebo jiným penězi ocenitelným hodnotám, které se v budoucnu stanou součástí jeho majetku.

8.17 Žádné nedoplatky

Výstavce nemá žádné splatné nedoplatky na daních, jejichž souhrnná výše přesahuje 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých).

8.18 Žádné řízení a soudní spory

Výstavci není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že ve vztahu k Výstavci bylo zahájeno a/nebo probíhá jakékoliv soudní, rozhodčí a/nebo správní řízení, které by mohlo mít Podstatný nepříznivý dopad, ani že jakékoliv takové řízení bezprostředně hrozí.

8.19 Centrum hlavního zájmu

Centrum hlavního zájmu Výstavce je totožné s místem sídla Výstavce.

8.20 Podstatné smluvní vztahy

Všechny smlouvy uzavřené Výstavcem, které jsou podstatné z pohledu jeho podnikatelské 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.

8.21 Žádné zadlužení

Výstavce nemá žádné jiné Finanční zadlužení než Přípustné finanční zadlužení.



8.22 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.

8.23 Oznámení o nepřesnosti

Pokud před Emisí směnky a jejím předání Obchodníkovi a/nebo Agentovi jako zmocněnci Věřitele dojde k jakékoliv události, v jejímž důsledku by se prohlášení a ujištění učiněné v tomto Článku 8 staly okamžitě nebo po uplynutí určité lhůty nepravdivými nebo nesprávnými, oznámí Výstavce takovou událost co nejdříve dotčenému Obchodníkovi a/nebo Agentovi jako zmocněnci Věřitele.

9. ZÁVAZKY

9.1 Účel a použití

Výstavce je povinen použít prostředky získané jako Cena směnek výhradně na

- (a) investiční program nákupu tramvajových vozidel Škoda 15T ForCity dle Smlouvy s dodavatelem v rámci investičního programu obnovy vozového parku Výstavce používaného k provozování městské hromadné dopravy v Hlavním městě Praze v souladu se Smlouvou o veřejných službách a právními předpisy;
- (b) refinancování závazků Výstavce vzniklých na základě a/nebo v souvislosti se Smlouvou o směnečném programu 2012, Dokumentací programu (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o směnečném programu 2012) a Směnek (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o směnečném programu 2012);
- (c) refinancování závazků Výstavce vzniklých na základě a/nebo v souvislosti se Syndikovanou úvěrovou smlouvou a/nebo ostatními Finančními dokumenty (jak je tento pojem definován v Syndikované úvěrové smlouvě).

9.2 Žádné zajištění

- (a) Výstavce nesmí zřídit, ani připustit, aby bylo zřízeno, jakékoli Zajištění k tíži jeho majetku.
- (b) Výstavce nesmí:
 - (i) zcizit ani přenechat k užívání svůj majetek s právem zpětného nabytí tohoto majetku jím nebo spřízněnou osobou;
 - (ii) uzavřít jakoukoli smlouvu, na jejímž základě může dojít k nakládání s peněžními prostředky nebo započtení; ani
 - (iii) převzít jakékoli závazky s obdobným účinkem,jsou-li takové úkony činěny ke zvýšení Finančního zadlužení či financování nabytí majetku.
- (c) Omezení v písmenech (a) a (b) výše se nevztahují na Přípustné právo třetí osoby.

9.3 Nakládání s majetkem

- (a) Výstavce bez předchozího písemného souhlasu Obchodníků a Většinových věřitelů nevstoupí 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 dlouhodobý majetek, jehož souhrnná hodnota přesahuje během příslušného kalendářního roku 300.000.000,- Kč (tři sta milionů korun českých).
- (b) Omezení v písmeni (a) výše se nevztahuje na jakýkoli prodej, nájem, převod nebo jiné nakládání s majetkem:



- (i) představující Přípustné právo třetí osoby; nebo
- (ii) uskutečněné v rámci běžného obchodního styku Výstavce; nebo
- (iii) uskutečněné s předchozím písemným souhlasem Obchodníků a Většinových věřitelů.

9.4 Finanční zadlužení

- (a) Výstavce nesmí přijmout (ani se zavázat k přijmutí) jakýchkoliv závazků, které by představovaly Finanční zadlužení.
- (b) Omezení v písmeni (a) výše se nevztahuje na Přípustné finanční zadlužení.

9.5 Přeměna a vlastnická struktura

- (a) Výstavce se nesmí účastnit bez předchozího písemného souhlasu Obchodníků a Většinových věřitelů jakékoli fúze, rozdělení, převodu jmění na jednoho společníka či jiné přeměny či jakékoli obdobné restrukturalizace.
- (b) Výstavce je povinen zajistit, aby bez předchozího písemného souhlasu Obchodníků a Většinových věřitelů nenastala žádná z následujících skutečností:
 - (i) Akcionář přestane být jediným akcionářem Výstavce;
 - (ii) změna právní formy Výstavce;
 - (iii) sloučení, splynutí nebo rozdělení Výstavce;
 - (iv) zvýšení (s výjimkou zvýšení, na kterém se podílí výlučně Akcionář) nebo snížení (s výjimkou snížení výlučně za účelem úhrady účetní ztráty Výstavce) základního kapitálu Výstavce; nebo
 - (v) převod nebo jiná dispozice s podnikem Výstavce nebo jeho částí.

9.6 Daně

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

9.7 Finanční výkazy

Výstavce předá Obchodníkům a Věřitelům prostřednictvím Agenty jako jejich zmocněnce:

- (a) řádnou roční účetní závěrku Výstavce včetně ověření Auditora spolu s příslušným výrokem Auditora za uplynulé účetní období, a to jakmile je bude mít k dispozici, nejpozději však do 3 (tří) měsíců po skončení uplynulého účetního období;
- (b) mimořádnou účetní závěrku Výstavce a to jakmile je bude mít k dispozici, nejpozději však do 1 (jednoho) měsíce po jejím vyhotovení; a
- (c) čtvrtletní rozvahy a výkazy zisků a ztrát Výstavce, a to jakmile je bude mít k dispozici, nejpozději však do 1 (jednoho) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí.

9.8 Finanční údaje

Pokaždé, když Výstavce svým akcionářům nebo společníkům nebo jejich skupině, věřitelům obecně nebo jejich skupině, případně veřejnosti (prostřednictvím podání na regulační úřad, burzu cenných papírů nebo jiným způsobem) poskytne nebo zpřístupní jakékoliv informace, jež lze v rámci Dokumentace programu, Směnek a transakcí jimi zamýšlených důvodně považovat za podstatné, Výstavce:

- (a) uvědomí každého Obchodníka a Věřitele prostřednictvím Agenty jako jejich zmocněnce o povaze daných informací;
- (b) pořídí přiměřený počet kopií takových informací, jež budou na vyžádání k dispozici jednotlivým Obchodníkům a Věřitelům prostřednictvím Agenty jako jejich zmocněnce, a povolí jejich šíření stávajícím nebo potenciálním nabyvatelům Směnek; a



- (c) podnikne všechny kroky potřebné k zajištění pravdivosti a přesnosti prohlášení a záruk obsažených v Článku 8.12 (*Úplnost sdělených informací*) k datu, k němuž jsou učiněny nebo považovány za opakovaně učiněné.

9.9 Ratingy

Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníky a Věřitele prostřednictvím Agentu jako jejich zmocněnce o jakékoliv změně v hodnocení Akcionáře nebo dluhových cenných papírů jím vydaných nebo zaručených ze strany Ratingové agentury 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.

9.10 Podstatné informace

Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníky a Věřitele prostřednictvím Agentu jako jejich zmocněnce o jakékoliv podstatné změně, jež by mohla negativně ovlivnit rozhodnutí kteréhokoliv Obchodníka, Věřitele nebo stávajícího či potenciálního nabyvatele Směnek o nabytí Směnek od Výstavce (nebo od Obchodníka či Věřitele) nebo jež by mohla mít vliv na správnost a přesnost kteréhokoliv z prohlášení a ujištění uvedených v Článku 8 (*Prohlášení a ujištění*).

9.11 Ostatní informace

- (a) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníky a Věřitele prostřednictvím Agentu jako jejich zmocněnce o jakékoliv události, jež by podle jeho názoru mohla ovlivnit splnění kterékoliv z odkládacích podmínek podle Článku 7 (*Odkládací podmínky*).
- (b) Výstavce se zavazuje, že rychle a v plném rozsahu odpoví na všechny odůvodněné žádosti o poskytnutí informací předložené kterýmkoliv z Aranžérů, Obchodníků nebo Agentem.

9.12 Propagace

Výstavce se na žádost Aranžérů zavazuje opatřit každý vůz tramvajové soupravy Škoda 15T ForCity, jenž byl financován, částečně financován nebo refinancován na základě této Smlouvy, a to na nejméně dvou viditelných místech ve vnitřních prostorech pro veřejnost, a to alespoň do 31.12.2024 textem „*Tato tramvajová souprava byla financována z výtěžku směnečného emisního programu aranžovaného v roce 2013 Českou spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a.s.*“.

9.13 Slib odškodnění

- (a) S ohledem na závazek Aranžérů, Obchodníků, Administrátorů a Agentu („**Příslušná strana**“), že na žádost Výstavce budou jednat jako Aranžéři, Obchodníci a Administrátoři podle této Smlouvy, se Výstavce zavazuje, že za podmínek uvedených níže 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 Věřitelem); nebo
 - iii. jakákoliv Směnka byla vystavena jako Neplatná směnka a nedošlo k jejímu nahrazení novou směnkou podle písmene (c) Článku 12.3 této Smlouvy; nebo
 - iv. nastal a trvá jakýkoliv Případ porušení.
- (b) V případě, že je proti Příslušné straně vznesen jakýkoliv nárok nebo žaloba a Příslušná strana tak v souladu s tímto Článkem 9.13 vznikne v souvislosti se skutečnostmi podle písmene (a) body (i) až (iv) tohoto Článku 9.13 nárok na náhradu škody proti Výstavci, Příslušná strana o tom neprodleně, nejdéle však do 10 Pracovních dnů od okamžiku, kdy se o takovém nároku nebo žalobě dozví, nejpozději však do 1 roku od okamžiku, kdy došlo ke skutečnosti podle písmene (a) bodů (i) až (iv) tohoto Článku 9.13, uvědomí Výstavce, jinak její právo na náhradu utrpěné škody dle tohoto Článku 9.12 zanikne. Zúčastněné Strany se zavazují, že pokud taková skutečnost nastane, budou ji v dobré víře vzájemně konzultovat.
- (c) Příslušná strana poskytne na žádost Výstavce veškeré potřebné informace a podklady k vznesenému nároku nebo žalobě podle písmene (b) tohoto Článku 9.13. Příslušná strana umožní na žádost Výstavci jednání s třetími stranami, které nárok nebo žalobu uplatňují, případně na žádost udělí Výstavci příslušné zmocnění, aby Výstavce mohl uplatňovat obranu proti nároku nebo žalobě v rámci mimosoudního, soudního nebo jiného řízení.
- (d) 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 potenciálním účastníkem daného řízení), ledaže takové urovnání, nebo uznání zahrnuje bezpodmínečné osvobození Příslušné strany od všech závazků vyplývajících z daného nároku nebo žaloby a neobsahuje jakékoliv prohlášení o porušení povinnosti ze strany nebo jménem Příslušné strany.
- (e) 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 zvlášť pro každý jednotlivý případ vzniku škody.
- (f) Slibem odškodnění podle tohoto Článku 9.13 není dotčena odpovědnost Výstavce za škodu způsobenou Příslušné straně v důsledku porušení Dokumentace programu nebo jiným způsobem.
- (g) Obchodníci a Agent se zavazují, že Výstavci na jeho žádost nahradí jakoukoliv utrpěnou škodu, včetně výdajů, vzniklou v souvislosti s tím, že Obchodníci a Agent nesplní povinnosti podle písmene (a) a/nebo (b) Článku 1.4 této Smlouvy. Písmena (b) až (f) tohoto Článku 9.13 se uplatní *mutatis mutandis*.

9.14 Zvýšení limitů

Na žádost Výstavce jsou Obchodníci povinni v dobré víře jednat s Výstavcem o změně této Smlouvy a navýšení částek stanovených v korunách českých v písmenu (g) definice Přípustného finančního zadlužení, písmenech (c) a (e) definice Přípustného práva třetí osoby, v Článcích 8.17, 9.3, 10.5, 10.8 a 10.13 a písmenu (a) Článku 10.2 této Smlouvy, aby takto navýšené částky odpovídaly aktuálnímu ekonomickému vývoji na tuzemských a zahraničních trzích a ekonomické situaci Výstavce a/nebo Akcionáře, přičemž při předložení, posuzování a jednání o takové žádosti se Strany zavazují chovat rozumně.



10. PŘÍPADY PORUŠENÍ

Články 10.1 (*Neplacení*) až 10.15 (*Podstatná nepříznivá změna*) popisují okolnosti, které pro účely a za podmínek této Smlouvy představují Případ porušení. Článek 10.16 (*Práva Obchodníků v případě Případu porušení*) se zabývá právy Obchodník po vzniku Případu porušení.

10.1 Neplacení

Výstavce a/nebo Akcionář 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 příslušným Aranžérem, Obchodníkem, Věřitelem, Agentem, a/nebo Administrátorem.

10.2 Zisk před zdaněním

- (a) Ukazatel „*Výsledek hospodaření před zdaněním*“ Výstavce za kterékoliv účetní období Výstavce klesne pod hodnotu 0,- Kč (nula korun českých).
- (b) Případ porušení podle písmene (a) nenastane, pokud Výstavce oznámí Obchodníkům a Věřitelům prostřednictvím Agentu jako jejich zmocněnce s dostatečným předstihem před koncem příslušného účetního období, že očekávaný výsledek hospodaření Výstavce před zdaněním bude za takové účetní období záporný a ve formě uspokojivé pro Obchodníky a Většinové věřitele (jednající rozumně) uvede důvody očekávané ztráty a návrh opatření, které bude v souvislosti s takovou ztrátou přijato.

10.3 Jiné závazky

- (a) Výstavce a/nebo Akcionář poruší jakékoli ustanovení Dokumentace programu (jiné než uvedené v Článcích 10.1 (*Neplacení*) a 10.2 (*Zisk před zdaněním*)).
- (b) Případ porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že porušení je možné napravit a stane se tak do patnácti (15) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění příslušným Aranžérem, Obchodníkem, Věřitelem, Agentem a/nebo Administrátorem.

10.4 Nepravdivé prohlášení

- (a) Jakékoli prohlášení či tvrzení Výstavce a/nebo Akcionáře v Dokumentaci programu nebo dokumentu doručeném kterémukoliv Aranžérovi, Obchodníkovi, Věřiteli, Agentovi 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 a stane se tak do patnácti (15) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění příslušným Aranžérem, Obchodníkem, Věřitelem, Agentem a/nebo Administrátorem.

10.5 Křížové porušení

- (a) Jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce a/nebo Akcionáře není řádně nebo včas splněno.
- (b) Jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce a/nebo Akcionáře se stane splatným před původním datem splatnosti v důsledku jakéhokoli porušení.
- (c) Závazek věřitele ve vztahu k jakémukoliv Finančnímu zadlužení Výstavce a/nebo Akcionáře je zrušen nebo pozastaven věřitelem Výstavce a/nebo Akcionáře jako důsledek případu porušení.



- (d) Jakýkoliv věřitel Výstavce a/nebo Akcionáře získal právo prohlásit jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce a/nebo Akcionáře za předčasně splatné jako důsledek případu porušení.

s tím, že:

- (e) Příklad porušení podle písmen (a) až (d) tohoto Článku 10.5 nenastane, pokud celková částka Finančního zadlužení:
- (i) Výstavce vůči osobám jiným než Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor je nižší než 300.000.000,- Kč (tři sta milionů korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně; a/nebo
 - (ii) Akcionáře vůči osobám jiným než Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor je nižší než 1.000.000.000,- Kč (jedna miliarda korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.
- (f) Příklad porušení podle písmen (a) až (d) tohoto Článku 10.5 nenastane, pokud:
- (i) Výstavce ke spokojenosti Obchodníků (jednající rozumně) prokáže, že jde o neodůvodněné prohlášení splatnosti před původním datem splatnosti; a/nebo
 - (ii) Akcionář se v dobré víře brání a rozporuje právo Věřitele nebo Věřitelů takto prohlásit takové Finanční zadlužení Akcionáře za splatné před původním datem splatnosti.

10.6 Úpadek

- (a) Výstavce je v úpadku podle Insolvenčního zákona.
- (b) Ve vztahu k zadlužení Výstavce je vyhlášeno moratorium.

10.7 Úpadekové řízení

Je uskutečněn (a pokud je to právními předpisy pro účinnost takového úkonu vyžadováno také příslušnému orgánu doručen) jakýkoli procesní nebo jiný formální úkon směřující k:

- (a) zrušení s likvidací Výstavce;
- (b) prohlášení úpadku (včetně podání insolvenčního návrhu jakoukoli osobou, ledaže jde o návrh jiné osoby než Výstavce a Výstavce ke spokojenosti Obchodníků a Většinových věřitelů prokáže, že jde o neodůvodněný návrh), povolení reorganizace nebo oddlužení či ochranné lhůty ve vztahu k Výstavci; nebo
- (c) uspokojení z jakéhokoli Zajištění k majetku Výstavce; nebo
- (d) jakémukoli úkonu obdobnému úkonům podle písmen (a), (b) a (c) tohoto Článku 10.7 podle jakéhokoli právního řádu relevantního pro Výstavce a/nebo jeho majetek.

10.8 Vyvlastnění a postižení majetku

Jakýkoliv majetek Výstavce, jehož souhrnná hodnota přesahuje 100.000.000,- Kč (sto milionů korun českých), je vyvlastněn, předmětem trestu nebo ochranného opatření, předmětem exekuce nebo výkonu rozhodnutí a/nebo předmětem veřejné dražby.

10.9 Protiprávnost

- (a) Plnění jakýchkoli závazků Výstavce a/nebo Akcionáře z Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky je nebo se stane protiprávním.
- (b) Příklad porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že porušení je možné napravit a stane se tak do patnácti (15) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění příslušným Aranžérem, Obchodníkem, Věřitelem, Agentem a/nebo Administrátorem.

10.10 Odmítnutí

Výstavce a/nebo Akcionář odmítne plnit své závazky z Dokumentace programu a/nebo kterékoliv Směnky v rozporu s jejími ustanoveními, bude namítat neplatnost Dokumentace



programu a/nebo kterékoliv Směnky nebo dá najevo úmysl tak učinit.

10.11 Platnost a přípustnost

- (a) Výstavce a/nebo Akcionář 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 kteroukoliv Směnku, nebo (ii) vykonávat svá práva a plnit závazky vyplývající z Dokumentace programu, které je stranou, a/nebo kterékoliv Směnky.
- (b) Případ porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že porušení je možné napravit a stane se tak do patnácti (15) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění příslušným Aranžérem, Obchodníkem, Věřitelem, Agentem a/nebo Administrátorem.

10.12 Centrum hlavního zájmu

Bez předchozího souhlasu všech Obchodníků a Většinových věřitelů dojde ke změně Centra hlavního zájmu Výstavce.

10.13 Nezaplacení daní

Výstavce nezaplatí do splatnosti jakoukoliv daň, jejíž souhrnná výše (spolu s jakýmkoliv jinými daněmi nezaplacenými Výstavcem do splatnosti) přesahuje 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých).

10.14 Povolení

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

10.15 Podstatná nepříznivá změna

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

10.16 Práva Obchodníků v případě Případu porušení

Pokud nastane kterýkoli Případ porušení, kdykoli poté může kterýkoli Obchodník písemným oznámením doručeným Výstavci a/nebo Akcionáři:

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

Pokud nastane Kvalifikovaný případ porušení nebo Případ povinného odkupu (jak jsou tyto pojmy definovány ve Smlouvě o budoucím odkupu) může kterýkoli Obchodník (ve vztahu ke Směnkám, které nabyt jako Obchodník, a Směnkám, které na něj byly převedeny jako na Agentu) za podmínek stanovených ve Smlouvě o budoucím odkupu písemným oznámením doručeným Akcionáři požadovat odkup Směnek Akcionářem.

11. ZÁVAZKY OBCHODNÍKŮ A VĚŘITELŮ

11.1 Omezení prodeje

Obchodníci a Věřitelé prohlašují a zaručují se, že dodrželi a budou dodržovat omezení prodeje uvedené v **Příloze č. 6 (Omezení prodeje)**. V rámci těchto omezení Výstavce opravňuje Obchodníky k distribuci jakýchkoliv informací a dokumentů stávajícím a potenciálním nabyvatelům Směnek.

11.2 Mezivěřitelské závazky

- (a) Závazky přijaté podle tohoto Článku 11.2 jsou, ve vztahu ke každému Obchodníkovi a každému Věřiteli, platné ode dne uzavření této Smlouvy nebo Smlouvy o účasti na programu ve vztahu k Věřitelům do Dne splnění pohledávek.



- (b) Pohledávky všech Obchodníků a všech Věřitelů za Výstavcem a Akcionářem mají a budou mít rovnocenné postavení (*pari passu*).
- (c) Obchodníci nejsou oprávněni změnit ustanovení Dokumentace programu a Obchodníci nejsou oprávněni se vzdát práv z Dokumentace programu (v souladu s příslušnou Dokumentací programu nebo jiným způsobem a s výjimkou vzdání se práv vyplývajících z nesplnění kterékoliv odkládací podmínky podle Článku 7.2 (*Další odkládací podmínky*)) bez předchozího písemného souhlasu druhého Obchodníka.
- (d) Obchodníci nejsou oprávněni označit jakékoliv ujednání za Dokumentaci programu bez předchozího písemného souhlasu druhého Obchodníka, pokud by v důsledku takového ujednání došlo ke změně práv a povinností Obchodníka a Výstavce, která by jinak vyžadovala souhlas podle písmene (c) tohoto Článku 11.2.
- (e) Žádný Obchodník ani Věřitel není oprávněn bez předchozího písemného souhlasu ostatních Obchodníků a Věřitelů přijmout od Výstavce, od Akcionáře nebo jakékoli jiné osoby jakékoliv Zajištění, záruku, slib odškodnění anebo jiné zajištění proti finanční ztrátě k zajištění svých Pohledávek a Výstavce není oprávněn je zřídit a/nebo strpět jejich zřízení jinou osobou.
- (f) Není-li v písmenu (g) tohoto Článku 11.2 uvedeno jinak, není žádný Obchodník oprávněn samostatně uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv bez předchozího písemného souhlasu ostatních Obchodníků a Věřitelů.
- (g) Obchodníci jsou oprávněni uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv pokud:
 - (i) (A) se nejedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Obchodníka k jakékoliv Pohledávce, (B) Obchodník písemně oznámil svůj záměr uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv druhému Obchodníkovi a Věřitelům (prostřednictvím Agenty) a umožnil jim vést jednání o Výkonu práva a (C) uplynula lhůta 40 (čtyřiceti) Pracovních dnů od oznámení podle písmene (B) druhému Obchodníkovi a Věřitelům; nebo
 - (ii) (A) se jedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Obchodníka k jakékoliv Pohledávce a (B) Obchodník písemně oznámil druhému Obchodníkovi a Věřitelům (prostřednictvím Agenty), že uplatnil svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv nejpozději současně s takovým uplatněním.
- (h) Není-li v písmenu (i) tohoto Článku 11.2 uvedeno jinak, není žádný Věřitel oprávněn samostatně uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv bez předchozího písemného souhlasu všech Obchodníků.
- (i) Věřitel je oprávněn uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv pouze a výlučně pokud:
 - (i) (A) se nejedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Věřitele k jakékoliv Pohledávce, (B) Věřitel písemně oznámil svůj záměr uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv všem Obchodníkům a umožnil jim vést jednání o Výkonu práva a (C) uplynula lhůta 40 (čtyřiceti) Pracovních dnů od oznámení podle písmene (B) poslednímu z Obchodníků; nebo
 - (ii) (A) se jedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Věřitele k jakékoliv Pohledávce a (B) Věřitel písemně oznámil všem Obchodníkům, že uplatnil svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv nejpozději současně s takovým uplatněním.
- (j) Každý Obchodník bez zbytečného odkladu, nestanoví-li tato Smlouva jinak nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů poté, co se o takové skutečnosti dozví, oznámí druhému Obchodníkovi a Věřitelům (prostřednictvím Agenty):
 - (i) obdržení oznámení o snížení Maximálního objemu podle Článku 4.1 (*Snížení*



Maximálního objemu), oznámení o zkrácení Trvání příslibu podle Článku 4.2 (*Zkrácení Trvání příslibu*) a/nebo výzvy k dobrovolnému odkupu Směnek podle Článku 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*);

- (ii) splnění všech odkládacích podmínek podle Článku 7.1 (*Odkládací podmínky*);
 - (iii) nesplnění kterékoliv odkládací podmínky podle Článku 7.2 (*Další odkládací podmínky*) a/nebo oznámení Obchodníka Výstavci, že Obchodník není povinen uzavřít a/nebo plnit dohody o Emisi směny podle Článku 7.2 (*Další odkládací podmínky*);
 - (iv) vznik a ukončení jakéhokoli Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení;
 - (v) záměr uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv a/nebo Výkon práv;
 - (vi) učinění výzvy k odkupu Směnek Akcionářem podle Smlouvy o budoucím odkupu;
 - (vii) Den splnění pohledávek ve vztahu k Obchodníkovi; a
 - (viii) změnu nebo vzdání se práv z Finančních dokumentů, která nepodléhá souhlasu Obchodníků podle písmene (c) tohoto Článku 11.2.
- (k) Každý Věřitel bez zbytečného odkladu, nestanoví-li tato Smlouva jinak nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů poté, co se o takové skutečnosti dozví, oznámí všem Obchodníkům a Věřitelům (prostřednictvím Agenty):
- (i) vznik a ukončení jakéhokoli Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení;
 - (ii) záměr uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv a/nebo Výkon práv; a/nebo
 - (iii) Den splnění pohledávek ve vztahu k Věřiteli.
- (l) Každý Obchodník a Věřitel bez zbytečného odkladu, nejpozději do pěti (5) Pracovních dnů poté, co o to kterýmkoli Obchodníkem písemně požádán, oznámí Obchodníkům výši a strukturu svých nesplacených Pohledávek.

11.3 Samostatné závazky

Závazky každého z Obchodníků a Věřitelů vyplývající z Dokumentace programu a ze Směnek jsou samostatnými závazky. Žádný Obchodník ani Věřitel není odpovědný za závazky jiného Obchodníka a/nebo Věřitele z Dokumentace programu a ze Směnek.



12. ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB

12.1 Úschova Směnek

- (a) Výstavce zajistí, aby Administrátor měl vždy nejpozději v 17:00 hodin desátého (10.) Pracovního dne předcházejícího Žádosti o vystavení nebo Žádosti o zajištění aukce 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 nebo bez údaje remitenta v případě Směnek na řad Věřitelů, (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 výpisu z obchodního rejstříku Výstavce a předložení občanského průkazu členů představenstva jednajících za Výstavce v provozovně Administrátora předem oznámené Výstavci Administrátorem za přítomnosti oprávněného zástupce Administrátora), tak aby byl schopen řádně a včas plnit své závazky podle této Smlouvy ve vztahu ke Směnkám vystaveným na základě příslušné Žádosti o vystavení a/nebo Žádosti o zajištění aukce.
- (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 jakéhokoli důvodu přestane být osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce, Výstavce o této skutečnosti neprodleně písemně uvědomí Administrátory a zajistí pro ně nové formuláře Směnek řádně vyplněné a podepsané podle písmene (a) tohoto Článku 12.1. Každý Administrátor se zavazuje, že výměnou za nové formuláře Směnek Výstavci vrátí 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.

12.2 Uhrazení Směnek

- (a) Ve vztahu ke každé Směnce (s výjimkou Směnek převedených na Výstavce nebo na Akcionáře podle Smlouvy o odkupu) Výstavce zajistí, aby částka dostatečná (spolu s dalšími prostředky drženými v daném okamžiku Administrátorem a dostupnými pro daný účel na Účtu) k zaplacení jakékoliv sumy splatné k danému dni ve vztahu k příslušné Směnce po zohlednění Započtení byla připsána na Účet v okamžitě disponibilních prostředcích nejpozději v 11:00 hodin v příslušný den splatnosti dané částky.
- (b) Nejpozději v 9:00 hodin Pracovního dne bezprostředně předcházejícího před datem splatnosti částky splatné Administrátorovi podle písmene (a) tohoto Článku 12.2 Výstavce potvrdí Administrátorovi, že daná platba bude provedena.
- (c) Výstavce zmocňuje každého 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 (s výjimkou Směnek převedených na Výstavce nebo na Akcionáře podle Smlouvy o odkupu) jejich držitelům oproti prezentaci Směnky v pracovních hodinách Administrátora bezhotovostní platbou držitelům Směnek inkasem z Účtu na účty Obchodníků vedené u příslušného Obchodníka nebo, jedná-li se o uhrazení Směnek Věřitelů, na účet vedený pro Věřitele u Agenta a aby (ii) souhlasil (pokud je to relevantní) se Započtením. Závazek provést platbu bude splněn odepsáním příslušné částky z Účtu ve prospěch účtu Obchodníků nebo příslušného účtu Věřitele vedeného u Agenta,



jak uvedeno v předchozí větě. 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 zajistí, aby držitel Směnky potvrdil datum a skutečnost, že byla Směnka zaplacená, vyznačením na Směnce a vydal Směnku Administrátorovi.

- (d) Administrátor není povinen uhradit částky podle písmene (a) tohoto Článku 12.2, pokud:
 - (i) Výstavce nezajistil, aby byla na Účet připsána částka dostatečná k jejímu provedení podle písmene (a) tohoto Článku 12.2; nebo
 - (ii) držitel Směnky Směnku řádně neprezentoval nebo neoznámil Administrátorovi svůj účet podle písmene (c) tohoto Článku 12.2.

Pokud bude některá z plateb podle písmene (a) nebo některý z úkonů držitele Směnky podle písmene (c) tohoto Článku 12.2 provedeny opožděně, jinak však v souladu s podmínkami této Smlouvy, provede Administrátor platby z titulu Směnek tak, jak je uvedeno výše, poté, co budou provedeny.

- (e) Pokud Administrátor neobdrží potvrzení uvedené v písmeni (b) tohoto Článku 12.2 nebo platbu podle písmene (a) tohoto Článku 12.2, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu Výstavci.
- (f) Platby splatné Administrátorem z titulu Směnek nebudou držitelům Směnek snižovány o jakékoli 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 12.2 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, Agentovi, Věřiteli nebo Obchodníkovi povinnost zaplatit určitou částku Výstavci a zároveň vznikne taková povinnost Výstavci vůči Aranžérovi, Administrátorovi, Agentovi, Věřiteli nebo Obchodníkovi, mohou se zúčastněné Strany písemně dohodnout na vzájemném započtení příslušných plateb a Aranžér, Administrátor, Agent, Věřitel 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.

12.3 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 umožnění Směnky po obdržení pravomocného rozhodnutí příslušného soudu o umožnění 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 příslušného Administrátora formulář Směnky řádně vyplněný a podepsaný podle písmene (a) Článku 12.1 (*Úschova Směnek*) a (ii) Administrátor po konzultaci s Výstavcem a příslušným Obchodníkem a/nebo Věřitelem 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 příslušný Administrátor, ledaže tuto neplatnost způsobil Výstavce.

12.4 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, přičemž o znehodnocení vyhotoví protokol. Bez zbytečného odkladu po příslušném Datu splatnosti Administrátor poskytne Výstavci potvrzení o celkové Směnečné sumě Směnek, jež byly splaceny a znehodnoceny od poskytnutí posledního takového potvrzení a pořadová čísla těchto Směnek. Stejně Administrátor naloží s Neplatnými směnkami nahrazenými podle písmene (c) Článku 12.3 (*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, Věřitelích a výši Směnečných sum jimi nabytých Směnek, a stejně tak informace o zneplatnění či znehodnocení Směnek, 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.

13. POSTAVENÍ ARANŽÉRŮ, OBCHODNÍKŮ, ADMINISTRÁTORŮ A AGENTA

- (a) Aranžéři, Obchodníci, Administrátoři a Agent mají jen takové povinnosti a odpovědnost, které jsou výslovně uvedené v Dokumentaci programu.
- (b) Obchodníci berou na vědomí, že Aranžéři jednají pouze v rámci podniknutí administrativních kroků nezbytných ke zřízení a/nebo zachování Programu a nenesou odpovědnost za (i) adekvátnost, přesnost, úplnost či přiměřenost prohlášení, záruk, závazků, dohod, prohlášení či informací obsažených v této Smlouvě nebo v jakémkoliv sdělení týkajícím se Programu nebo (ii) povahu či vhodnost pro Obchodníky právních, daňových a účetních záležitostí a dokumentů vztahujících se k Programu a Směnkám.
- (c) Aranžéři, Obchodníci a Administrátoři jsou oprávněni 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 Aranžérech a Obchodnících. Žádné z ustanovení této Smlouvy nelze vykládat v tom smyslu, že by Aranžéři nebo Obchodníci v souvislosti s Programem poskytovali Výstavci investiční poradenství, doporučení či jiné poradenské služby nebo že tak budou činit v budoucnu.
- (e) Postavení Agentů:
 - (i) Agent je povinen bez zbytečného odkladu předat každému Věřiteli originál nebo kopii jakéhokoli dokumentu doručeného Agentovi pro Věřitele jakoukoli ze Stran.



- (ii) Pokud některá Dokumentace programu výslovně nestanoví jinak, není Agent povinen provádět kontrolu pravosti, vhodnosti, přesnosti nebo úplnosti jakéhokoli dokumentu, který předává Věřitelům.
- (iii) Pokud Agent obdrží od některé ze Stran oznámení odkazující na tuto Smlouvu, popisující Případ porušení a uvádějící, že popsané okolnosti představují Případ porušení, je povinen o této skutečnosti neprodleně informovat ostatní Věřitele a Výstavce.
- (iv) Povinnosti Agentu podle Dokumentace programu jsou výlučně technické a administrativní povahy.
- (v) Pokud některá Dokumentace programu výslovně nestanoví jinak, není Agent v souvislosti s Dokumentací, zástupcem jakékoliv jiné Strany.
- (vi) Agent není povinen nahradit kterémukoli z Věřitelů jakékoliv částky nebo zisk z jakýchkoli částek, které obdrží vlastním jménem na vlastní účet.

14. 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 kterémukoli Aranžérovi, Obchodníkovi, Administrátorovi a/nebo Agentovi, zmocňuje Výstavce Aranžéry, Obchodníky, Administrátory a Agentu, 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 příslušného Aranžéra, Obchodníka, Agentu a/nebo Administrátora. Výstavce je povinen zajistit, aby ke dni splatnosti jakékoli takové platby byl na účtech Výstavce vedených u příslušného Aranžéra, Obchodníka, Agentu 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 14 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 (a) 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, Věřitelem, Agentem 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.



15. ZAPOČTENÍ

- (a) Výstavce zmocňuje každého Aranžéra, Obchodníka, Administrátora a Agentu, aby použil případný kreditní zůstatek, který má Výstavce na jakémkoli účtu u každého Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora, k úhradě jakékoli splatné, ale dosud neuhrazené částky, kterou Aranžérovi, Obchodníkovi, Věřiteli a/nebo Administrátorovi dluží podle této Smlouvy nebo v jakékoli souvislosti s jakoukoliv Dokumentací programu. Pro účely písmene (a) tohoto Článku 15 je příslušný Aranžér, Obchodník, Věřitel a/nebo Administrátor oprávněn nakoupit za peněžní prostředky na příslušném účtu Výstavce takové peněžní prostředky, jaké jsou k takovému započtení nutné.
- (b) Aranžér, Obchodník, Věřitel, Agent ani Administrátora nejsou povinni vykonat právo podle písmene (a) tohoto Článku 15.
- (c) Strany tímto souhlasí, že na jakékoli vztahy založené touto Smlouvou se ustanovení § 361 Obchodního zákoníku nepoužije.

16. OZNAMOVÁNÍ

- (a) 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:

Výstavce

Adresa: Praha 9, Sokolovská 217/42, PSČ 190 22

K rukám:

Fax:

Email:



Česká spořitelna, a.s., Aranžér

Adresa: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

K rukám:

Fax:

Email:



Československá obchodní banka, a.s., jako Aranžér

Adresa: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

K rukám:

Fax:

Email:



Česká spořitelna, a.s., Obchodník

Adresa: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

K rukám:

Fax:



Email:



Československá obchodní banka, a.s., jako Obchodník

Adresa: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

K rukám:



Fax:

Email:

Česká spořitelna, a.s., Administrátor

Adresa: Budějovická 1518/13b, Praha 4, 140 00

K rukám:



Fax:

Email:

Adresa: Budějovická 1518/13b, Praha 4, 140 00

K rukám:



Fax:

Email:

Československá obchodní banka, a.s., jako Administrátor

Adresa: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

K rukám:



Fax:

Email:

Česká spořitelna, a.s., Agent

Adresa: Evropská 17

K rukám:



Fax:

Email:

- (b) Kterákoliv ze Stran je oprávněná změnit své kontaktní údaje uvedené výše nebo v podpisových vzorech doručených Obchodníkům 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 zastižení. Případné změny je Strana povinná neprodleně oznámit druhé Straně prostřednictvím písemného oznámení podepsaného jejím oprávněným zástupcem a doručeným doporučenou poštou v souladu s tímto Článkem 16 (ve znění případných pozdějších změn). Po obdržení příslušného oznámení budou výše uvedené kontaktní údaje odpovídajícím způsobem upraveny.
- (c) 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.

17. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

Žádná ze Stran nesmí bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany poskytnout jakékoliv Důvěrné informace jakékoliv třetí straně, s výjimkou poskytnutí:

- (a) za účely a za podmínek stanovených právními předpisy, včetně poskytnutí Důvěrných informací v souladu a za podmínek zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu informacím, v platném znění a zákona č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, v platném znění;
- (b) za účely projednání Dokumentace programu v orgánech hlavního města Prahy, včetně Rady a Zastupitelstva hl. m. Prahy;
- (c) jakékoliv spřízněné osobě vázané povinností mlčenlivosti;
- (d) odborným poradcům vázaným povinností mlčenlivosti;
- (e) stávajícím nebo potenciálním nabyvatelům jakékoliv Směnky, pokud byly splněny podmínky stanovené touto Smlouvou pro převod takové Směnky; nebo
- (f) v souvislosti s postoupením svých práv vyplývajících z jakékoliv Dokumentace programu, pokud byly splněny podmínky stanovené touto Smlouvou pro takové postoupení.

Strany výslovně souhlasí s tím, aby informace o této Smlouvě byly uvedeny v Centrální evidenci smluv (CES) vedené Akcionářem, která je veřejně přístupná, a to v rozsahu: údaje o smluvních stranách, předmět Smlouvy, číselné označení této Smlouvy a datum jejího podpisu.

18. VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK

- (a) Výnos do splatnosti, Výnos při dobrovolném odkupu, úroky, závazková provize 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) Aranžéři, Obchodníci a Administrátoři 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 18; a
 - (ii) potvrzení Obchodníka o výši, o kterou má být jeho pohledávka podle této Smlouvy zvýšena podle Článku 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 Článku písmene (b) Článku 6.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*) nebo Článku 6.3 (*Zvýšené náklady*)

dostatečným důkazem existence a výše uvedených závazků Výstavce.

19. OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV

Neuplatnění ani opožděné uplatnění jakéhokoliv práva či opravného prostředku v souvislosti s Dokumentací programu či Směnkami ze strany kteréhokoliv Aranžéra, Obchodníka, Věřitele, Administrátora nebo Agentu nebude mít účinky vzdání se takového práva či opravného prostředku a jakékoli jednotlivé nebo částečné uplatnění jakéhokoliv 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.

20. ODDĚLITELNOST

- (a) V případě že kterékoli 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 jakéhokoli 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.

21. ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ A DODATKY

Dokumentace programu a Směnky představují úplnou dohodu Stran ve věci tvořící jejich předmět a nahrazují veškerá předchozí ujednání mezi Stranami týkající se jejich předmětu. Veškeré dodatky, změny či úpravy Dokumentace programu musí být provedeny písemně a podepsány všemi Stranami.

22. 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.

23. STEJNOPISY

Tato Smlouva byla sepsána v 8 (osmi) vyhotoveních v českém jazyce. Každá ze Stran obdrží jeden (1) stejnopis.

24. ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK

- (a) Tato Smlouva je závazná pro Strany a jejich právní nástupce a postupníky.
- (b) S výjimkou převodu v souvislosti s převodem Směnky podle věty (D) bodu (ii) písmene (c) tohoto Článku 24 není žádná ze Stran bez předchozího písemného souhlasu ostatních Stran oprávněna postoupit nebo převést žádné ze svých práv či závazků vyplývajících z Dokumentace programu.
- (c) Obchodník může kdykoli převést kteroukoliv Směnku pouze:
 - (i) se souhlasem Výstavce; nebo
 - (ii) bez souhlasu Výstavce, pokud (A) jde o převod na Výstavce nebo Akcionáře v souladu s Článkem 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), nebo (B) jde o převod na Akcionáře v souladu se Smlouvou o budoucím odkupu a/nebo kteroukoliv Smlouvou o odkupu nebo (C) Akcionář nesplní svůj závazek uzavřít Smlouvu o odkupu nebo (D) jde o převod na osobu tvořící s Obchodníkem koncern a podléhající dohledu České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu uskutečněný v souladu s písmenem (d) tohoto Článku 24 a za podmínky, že na takovou osobu budou převedeny současně všechny Směnky v držení příslušného

Obchodníka, (E) jde o převod na Věřitele, ledaže Výstavce oznámí Obchodníkům ve lhůtě alespoň pět (5) Pracovních dnů před zamýšleným převodem, že na takového Věřitele nelze převádět žádnou Směnku bez souhlasu Výstavce, nebo (F) jde o převod na druhého Obchodníka.

- (d) Podmínkou převodu podle věty (D) bodu (ii) písmene (c) tohoto Článku 24 je, že příslušný Obchodník zajistí a Výstavci doloží:
 - (i) že před takovým převodem a jako podmínka takového převodu budou uzavřena taková ujednání, která zajistí, že na nabyvatele Směnek ke dni jejich převodu přejdou veškerá práva a povinnosti Obchodníka podle Dokumentace programu; a dále
 - (ii) že přestane-li nabyvatel takto převedených Směnek tvořit s Obchodníkem koncern nebo podléhat dohledu České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu, budou takto převedené Směnky a práva a povinnosti z Dokumentace programu převedeny zpět na Obchodníka před datem, ke kterému Nabyvatel přestane tvořit s Obchodníkem koncern nebo podléhat dohledu České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu.
- (e) Výstavce se zavazuje (s výjimkou případů, kdy v souladu s tímto Článkem 24 odepřel souhlas s převodem Směnky) na žádost příslušného Obchodníka uzavřít jakékoliv dodatky k Dokumentaci programu a učinit jakékoli další úkony, které mohou být nezbytné v souvislosti s převodem Směnky.
- (f) V případě, že bude kterýkoliv Obchodník žádat Výstavce o udělení souhlasu k převodu Směnky na třetí osobu podle písmene (c) bodu (i) tohoto Článku 24, je povinen spolu s takovou žádostí Výstavci doložit, že třetí osoba, která má zájem Směnku nabýt, je vázána ve všech podstatných ohledech stejnými povinnostmi jako Věřitelé podle Smlouvy o účasti na programu. Pro vyloučení pochybností berou Obchodníci na vědomí a souhlasí s tím, že Výstavce není povinen jakékoliv žádosti Obchodníka o udělení souhlasu k převodu Směnky na třetí osobu podle písmene (c) bodu (i) tohoto Článku 24 vyhovět a že může každou takovou žádost odmítnout.
- (g) Věřitel může kdykoli převést kteroukoliv Směnku pouze:
 - (i) se souhlasem Výstavce; nebo
 - (ii) bez souhlasu Výstavce, pokud (A) jde o převod na Výstavce nebo Akcionáře v souladu s Článkem 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*), nebo (B) jde o převod na Agentu za účelem uzavření Smlouvy o odkupu na základě Smlouvy o budoucím odkupu nebo (C) Akcionář nesplní svůj závazek uzavřít Smlouvu o odkupu nebo (D) jde o převod na kteréhokoli z Obchodníků.

25. TRVÁNÍ SMLOUVY

- (a) Tato Smlouva 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 a/nebo Akcionářem Aranžérům, Obchodníkům, Věřitelům, Agentovi 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*), 11.3 (*Samostatné závazky*), 13 (*Postavení Aranžérů, Obchodníků, Administrátorů a Agentů*) až 27 (*Vymáhání práv*), jež zůstanou platné a účinné i po ukončení účinnosti (nebo jakémkoliv jiném ukončení) této Smlouvy.



26. ROZHODNÉ PRÁVO

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

27. VYMÁHÁNÍ PRÁV

27.1 Soudní příslušnost

- (a) 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.
- (b) Tento Článek 27.1 je pouze ve prospěch Aranžérů, Obchodníků, Administrátorů a Agentů. V rozsahu, ve kterém to právní předpisy připouštějí, mohou Aranžéři, Obchodníci, Agent a Administrátor vést (i) řízení u kteréhokoliv jiného příslušného soudu a (ii) souběžná řízení v libovolném počtu jurisdikcí.

27.2 Vzdání se imunity

Výstavce se neodvolatelně a bezpodmínečně:

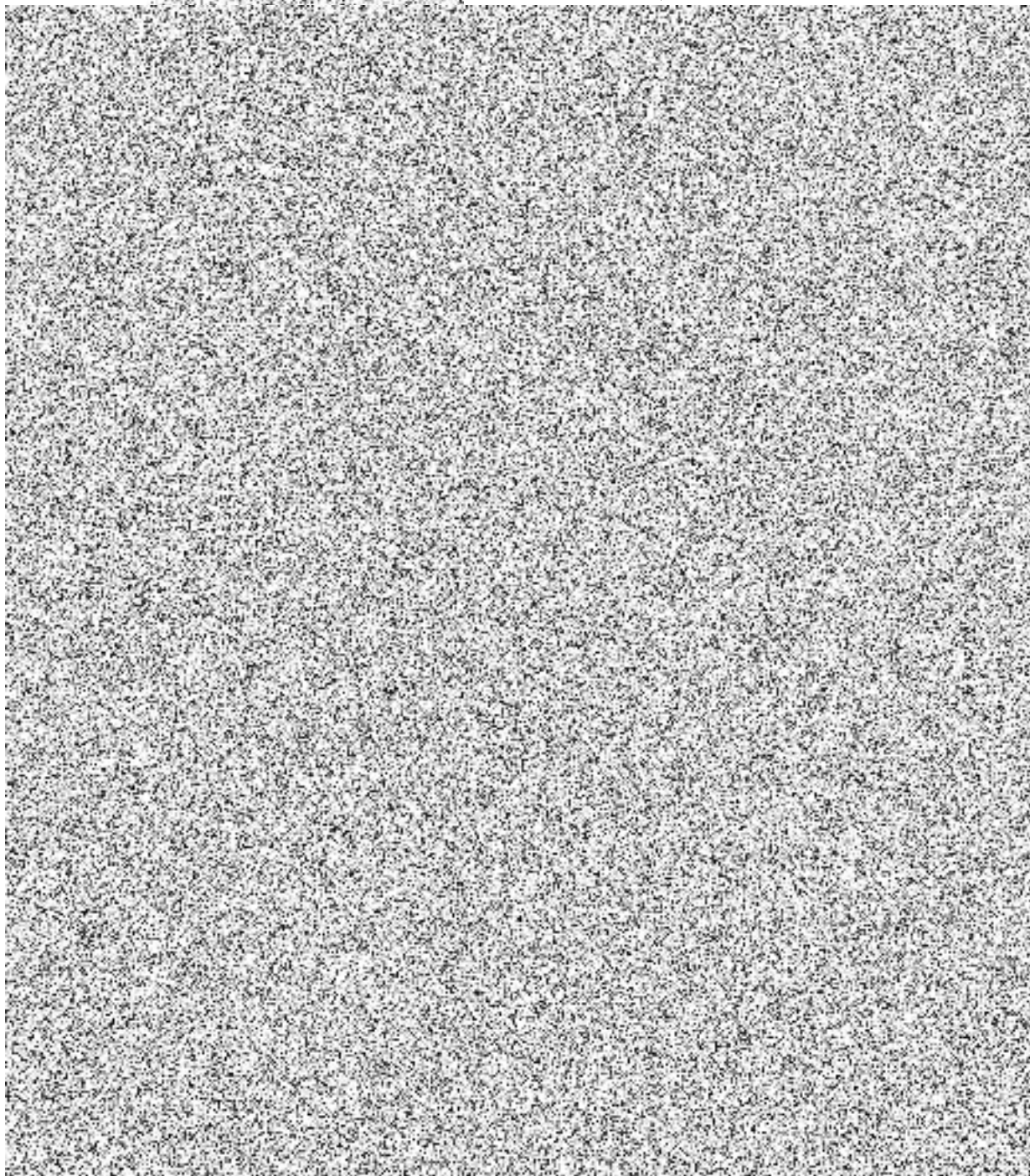
- (a) zavazuje, že se nebude domáhat imunity v řízeních vedených proti němu z podnětu Aranžéra, Obchodníka, Věřitele, Agenty nebo Administrátora v souvislosti s Dokumentací programu či jakoukoliv Směnkou a zajistí, aby takový nárok nebyl vymáhán ani jeho jménem;
- (b) obecně podřizuje rozhodnutím nebo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

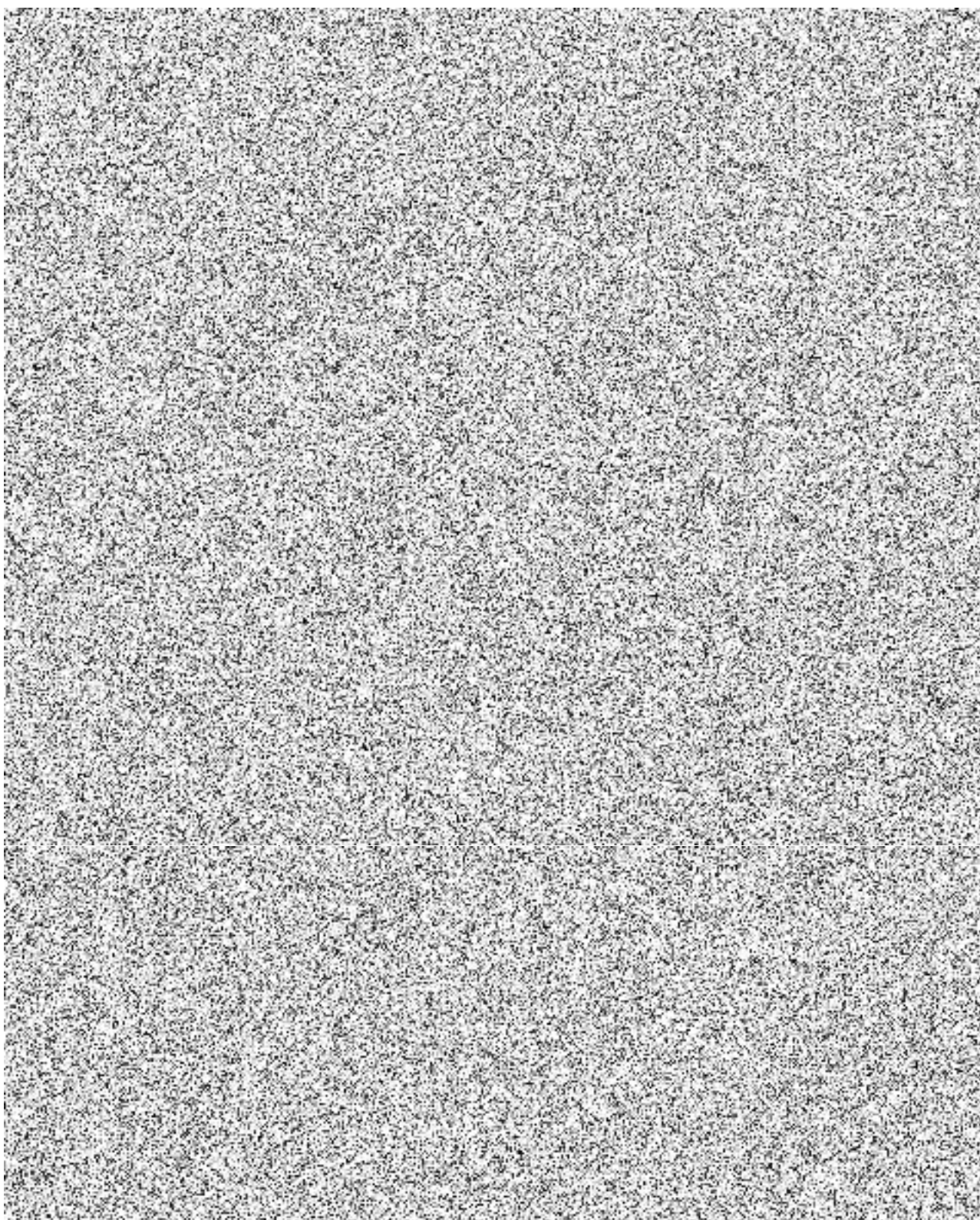
[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]



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

Dopravní podnik/hl. m. Prahy, akciová společnost, jako Výstavce





PŘÍLOHA 1

DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK

Korporátní dokumentace (originály nebo ověřené kopie)

1. Zakladatelské dokumenty Výstavce.
2. Aktuální stanovy Výstavce.
3. Aktuální statut Akcionáře.
4. Aktuální výpis z obchodního rejstříku Výstavce.
5. Aktuální výpis z insolvenčního rejstříku Výstavce.
6. Pokud jsou vyžadovány právními předpisy nebo zakladatelskými dokumenty a/nebo stanovami Výstavce, usnesení (i) představenstva Výstavce a (ii) dozorčí rady Výstavce schvalující 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.
7. Pokud jsou vyžadovány právními předpisy nebo statutem Akcionáře, usnesení (i) rady Akcionáře a (ii) zastupitelstva Akcionáře schvalující uzavření příslušné Dokumentace programu a plnění jejich podmínek a zmocňující příslušnou osobu nebo osoby k podpisu příslušné Dokumentace programu a veškerých dokumentů, které má Akcionář uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících, a k realizaci transakcí v příslušné Dokumentaci programu předvídaných.
8. 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.
9. Jména, funkce a podpisové vzory osob oprávněných nebo zmocněných k podpisu Dokumentace programu a veškerých dokumentů, které má Akcionář uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících.
10. Potvrzení Výstavce obsahující:
 - (a) potvrzení, že Výstavce a Akcionář splnili všechny podmínky a získali všechny potřebné souhlasy k uzavření Dokumentace programu, vystavení Směnek a veškerých dokumentů, které mají uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících, jichž jsou 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.

Dokumentace programu (originály)

11. Tato Smlouva.
12. Vedlejší ujednání.
13. Smlouva o budoucím odkupu.

Zprávy a právní posudky

14. Právní posudek Havel, Holásek & Partners, právního poradce Aranžérů, potvrzující platnost a vymahatelnost Dokumentace programu.
15. Právní posudek Weil, Gotshal & Manges s.r.o., právního poradce Výstavce a Akcionáře potvrzující:



- (a) existenci Výstavce a příslušných oprávnění Výstavce k uzavření Dokumentace programu, jejíž je Výstavce stranou (včetně podle předpisů upravujících veřejné zakázky);
- (b) existenci příslušných oprávnění Akcionáře k uzavření Dokumentace programu, jejíž je Akcionář stranou (včetně podle předpisů upravujících veřejnou podporu).

Platby

- 16. Doklady o tom, že veškeré náklady a výdaje, které má Výstavce a Akcionář zaplatit a které jsou podle této Smlouvy splatné, byly zaplacený nebo budou zaplacený nejpozději při první Emisi směnky.

Další dokumentace

- 17. Doklady o tom, že Akcionáři byl Moodys udělen rating A1 a S&P udělen rating A+ (dlouhodobý rating úvěruschopnosti) a A-1 (krátkodobý rating úvěrové spolehlivosti emitenta).
- 18. Dokumentace ke splnění povinností Aranžérů, Obchodníků a Administrátorů vůči Výstavce podle předpisů upravujících podnikání na kapitálovém trhu.



PŘÍLOHA 2
ČÁST A - VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ

[hlavičkový papír Výstavce]

Od: Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

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

Československá obchodní banka, a.s., jako Aranžér, Obchodník a Administrátor

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 8.000.000.000 Kč ZE DNE [●] 2013
(„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: [●] 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. Rating Akcionáře vypracovaný Moodys je [●] a rating Akcionáře vypracovaný S&P je [●] (dlouhodobý rating úvěruschopnosti) a [●] (krátkodobý rating úvěrové spolehlivosti emitenta).
6. Převeďte Částku vypořádání (pokud je kladná) na Účet.
7. Tato Žádost o vystavení je neodvolatelná.

S pozdravem,

Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]



ČÁST B - VZOR ŽÁDOSTI O ZAJIŠTĚNÍ AUKCE / ALTERNATIVNÍ AUKCE

[hlavičkový papír Výstavce]

Od: Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

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

Československá obchodní banka, a.s., jako Aranžér, Obchodník a Administrátor

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 8.000.000.000 Kč ZE DNE [●] 2013 („SMLOUVA“)

Vážení,

1. Toto je Žádost o zajištění [Aukce / Alternativní aukce]¹, jak je definována ve Smlouvě. Pojmy definované ve Smlouvě mají v této Žádosti o zajištění aukce stejný význam, ledaže je v této žádosti stanoveno jinak.
2. Žádáme o zajištění [Aukce / Alternativní aukce]² Směnek v souladu s Principy aukce a [Administrativními postupy Aukce / Administrativními postupy Alternativní aukce]³, jak jsou tyto pojmy definovány ve Smlouvě, a to za následujících podmínek:
 - (a) Součet Směnečných sum Směnek Tranše: [●] Kč
 - (b) Datum vystavení Směnek Tranše: [●]
 - (c) Datum splatnosti Směnek Tranše: [●]
 - (d) Maximální marže, za kterou je Výstavce ochoten Směnky umístit na trhu: [●]
3. Všechny příslušné podmínky uvedené v Článku 7 (*Odkládací podmínky*) jsou k datu této Žádosti o vystavení splněny.
4. Rating Akcionáře vypracovaný Moodys je [●] a rating Akcionáře vypracovaný S&P je [●] (dlouhodobý rating úvěruschopnosti) a [●] (krátkodobý rating úvěrové spolehlivosti emitenta).
5. Převeďte Částku vypořádání (pokud je kladná) na Účet.
6. Tato Žádost o zajištění aukce je neodvolatelná.

¹ Bude doplněno podle toho, zda Výstavce žádá o zajištění a realizaci Aukce nebo Alternativní aukce

² Bude doplněno podle toho, zda Výstavce žádá o zajištění a realizaci Aukce nebo Alternativní aukce

³ Bude doplněno podle toho, zda Výstavce žádá o zajištění a realizaci Aukce nebo Alternativní aukce



S pozdravem,

Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]



PŘÍLOHA 3
ČÁST A - VZOR NABÍDKY

[hlavičkový papír Obchodníka]

Od: [Obchodník]

Komu: Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 8.000.000.000 Kč ZE DNE [●] 2013
(„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 [●] navrhuje vystavení Směnek za následujících podmínek:

- | | |
|--|--|
| (a) Remitent Směnek Tranše: | [Česká spořitelna, a.s. /
Československá obchodní
banka, 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 | [●] % |
| (g) Marže | [●] % |
| (h) Součet Cen směnky 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 této Nabídky.



S pozdravem,

[Obchodník]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Tímto přijímáme tuto Nabídku jménem Výstavce.

Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]



ČÁST B - VZOR POTVRZENÍ O AUKCI

[hlavičkový papír]

Od: [Aranžér aukcí]

Komu: Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Datum: [●]

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 8.000.000.000 Kč ZE DNE [●] 2013 („SMLOUVA“) - TRANŠE Č. [●]

Vážení,

1. Toto je Potvrzení o aukci, jak je definováno ve Smlouvě. Pojmy definované ve Smlouvě mají v tomto Potvrzení o aukci stejný význam, ledaže je v tomto Potvrzení o aukci stanoveno jinak.
2. Na základě Žádosti o zajištění aukce ze dne [●] bylo v rámci Aukce dosaženo ve vztahu ke Směnkám následujících podmínek:

Remitent	Směnečná suma	Datum vystavení	Datum splatnosti	Přibor	Marže	Cena směnký
	[●] Kč	[●]	[●]	[●] %	[●] %	

Remitent	Počet směnek	Směnečná suma za Remitenta celkem	Cena směnký za Remitenta celkem	Směnečná suma Nahrazovacích směnek za Remitenta celkem	Částka vypořádání za Remitenta
ČS		[●] Kč		[●] Kč	[+/-] [●] Kč
ČSOB		[●] Kč		[●] Kč	[+/-] [●] Kč
Věřitel 1....X		[●] Kč		[●] Kč	[+/-] [●] Kč

Směnečná suma směnek za Tranši celkem	Směnečná suma Nahrazovacích směnek celkem	Částka vypořádání celkem
[●] Kč	[●] Kč	[+/-] [●] Kč

3. Potvrďte vaše přijetí tohoto Potvrzení o aukci.

S pozdravem,



[Aranžér aukcí]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Tímto přijímáme toto Potvrzení o aukci jménem Výstavce.

Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

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 řad (Komu)	_____
_____ Kč	_____ Částka slovy korun českých
Splatnost v (místo placení) u (domicil)	_____ Praha
VÝSTAVCE: Dopravní podnik hl. m. Prahy, akciová společnost , se sídlem Praha 9, Sokolovská 217/42, PSČ 190 22, IČO: 00005886, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 847	
Podpis: _____	Podpis: _____
Jméno: [●]	Jméno: [●]
Funkce: [●]	Funkce: [●]



Pokyny k vyplnění formuláře Směnky

SMĚNKA⁴			
Pořadové číslo ⁵			
Praha, dne	6		
	Datum vystavení (měsíc slovy)		
Za tuto vlastní směnku zaplatíme dne	7		"BEZ PROTESTU"
	Datum splatnosti (měsíc slovy)		
Na řád (Konto)	8		
	9 Kč	10	korun českých
	Částka slovy		
Splatnost v (místo placení) u (domicil)	11, Praha		
VÝSTAVCE: Dopravní podnik hl. m. Prahy, akciová společnost, se sídlem Praha 9, Sokolovská 217/42, PSČ 190 22, IČO: 00005886, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 847			
Podpis:	12	Podpis:	13
Jméno:	[●] ¹⁴	Jméno:	[●] ¹⁵
Funkce:	[●] ¹⁶	Funkce:	[●] ¹⁷

⁴ Směnku doplňte v českém jazyce.

⁵ Výstavce doplní pořadové číslo Směnky.

⁶ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Datum vystavení ve formátu: „1. ledna 2012“.

⁷ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Datum splatnosti ve formátu: „1. ledna 2012“.

⁸ Výstavce doplní firmu, sídlo, IČ, detaily z obchodního rejstříku Obchodníka jako remitenta Směnky / Administrátor směnek umístěných aukcí doplní firmu, sídlo, IČ, detaily z obchodního rejstříku Věřitele jako remitenta Směnky.

⁹ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu v číselném formátu.

¹⁰ Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu slovy.

¹¹ Výstavce doplní firmu příslušného Administrátora jako platební místo/jméno umístěnce.

¹² Výstavce doplní podpis osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.

¹³ Výstavce doplní podpis osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.

¹⁴ Výstavce doplní celé jméno osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.

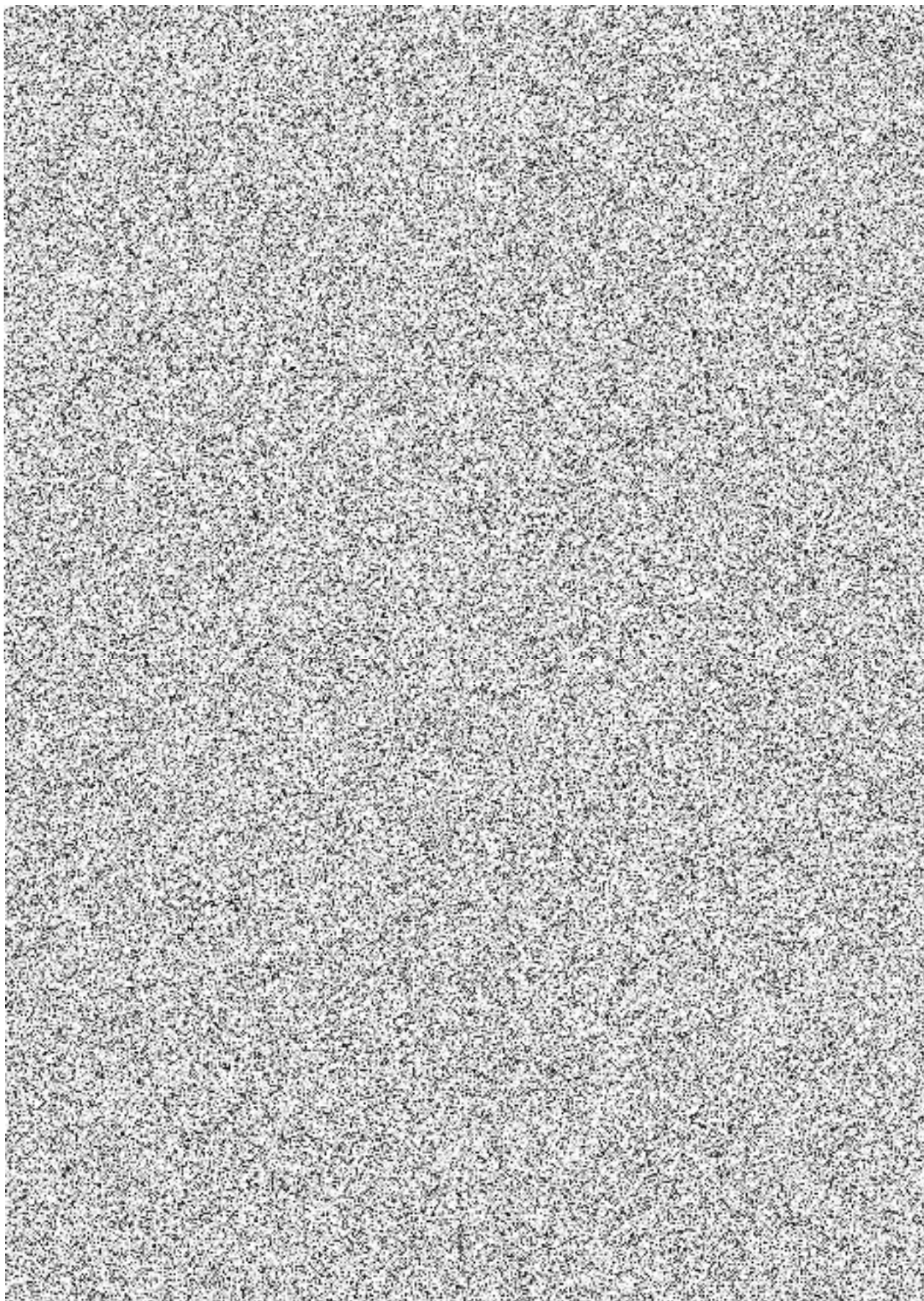
¹⁵ Výstavce doplní celé jméno osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.

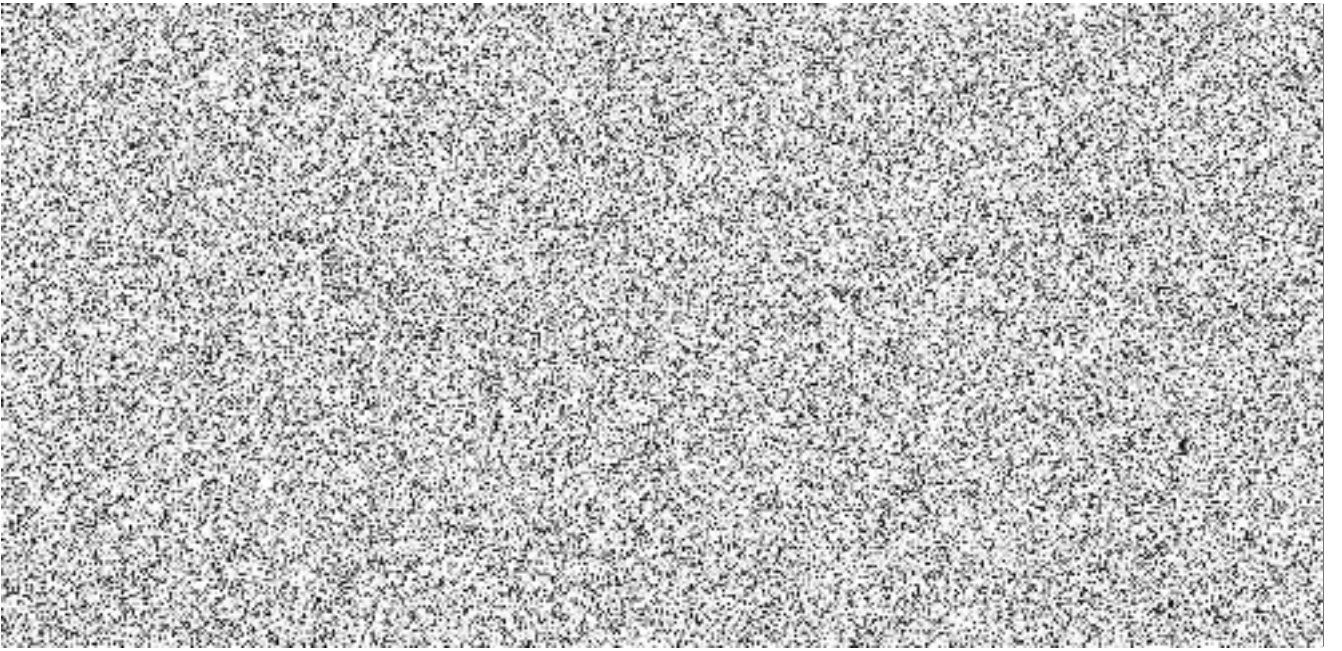
¹⁶ Výstavce doplní funkci / oprávnění osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.

¹⁷ Výstavce doplní funkci / oprávnění osoby oprávněné jednat jménem nebo za Výstavce.



PŘÍLOHA 5
ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY PŘÍMÉHO ÚPISU





PŘÍLOHA 6

OMEZENÍ PRODEJE

Obecná ustanovení

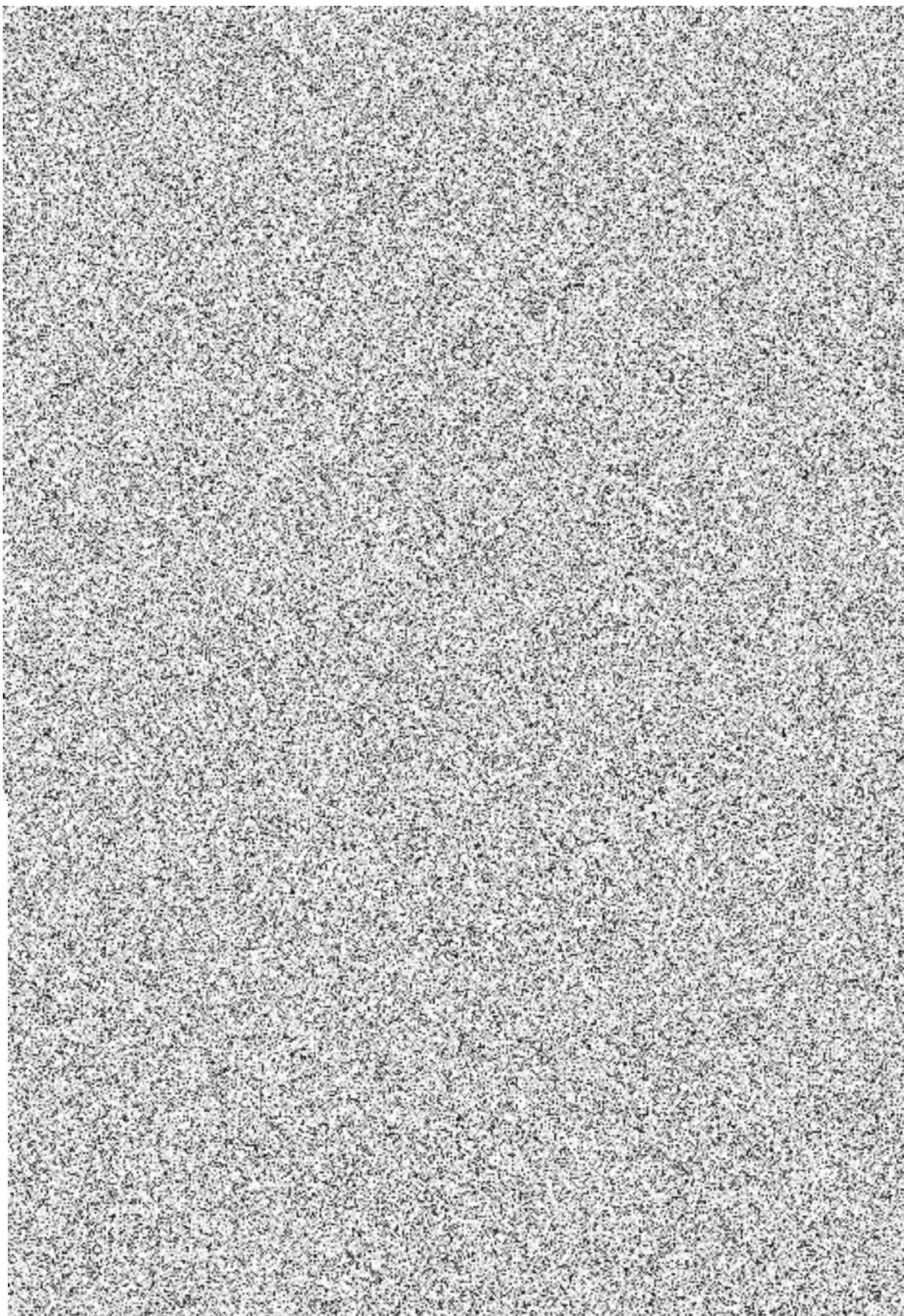
Každý z Obchodníků a Věřitelů prohlašuje a zavazuje se, že bude dodržovat všechny zákony a právní předpisy platné v jurisdikcích, v nichž bude nabízet, prodávat či distribuovat Směnky, a že bude přímo i nepřímo nabízet, prodávat, opětovně prodávat nebo distribuovat Směnky nebo Informační materiály, oběžníky, 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.

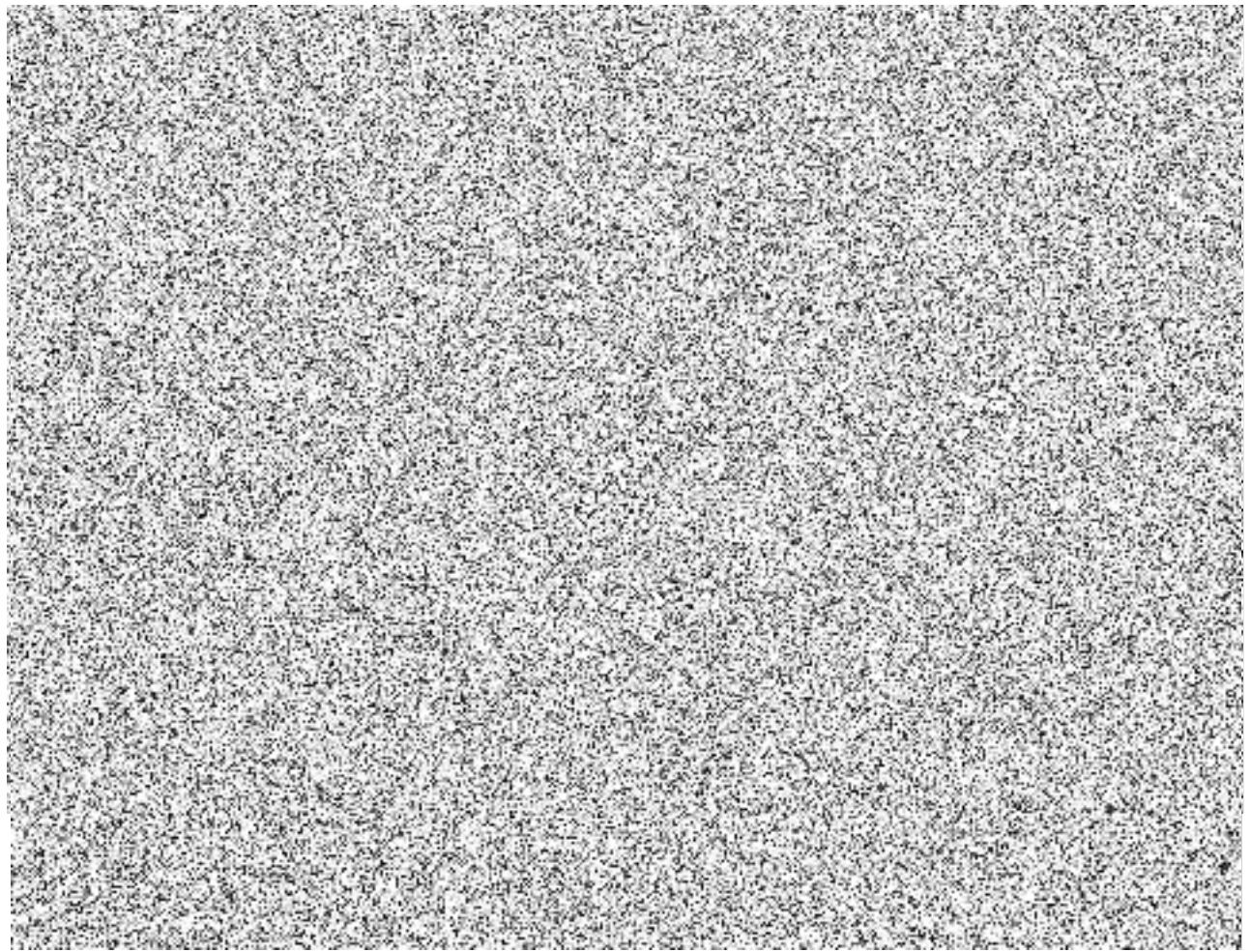
Evropský hospodářský prostor

Každý z Obchodníků a Věřitelů 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 a/nebo podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

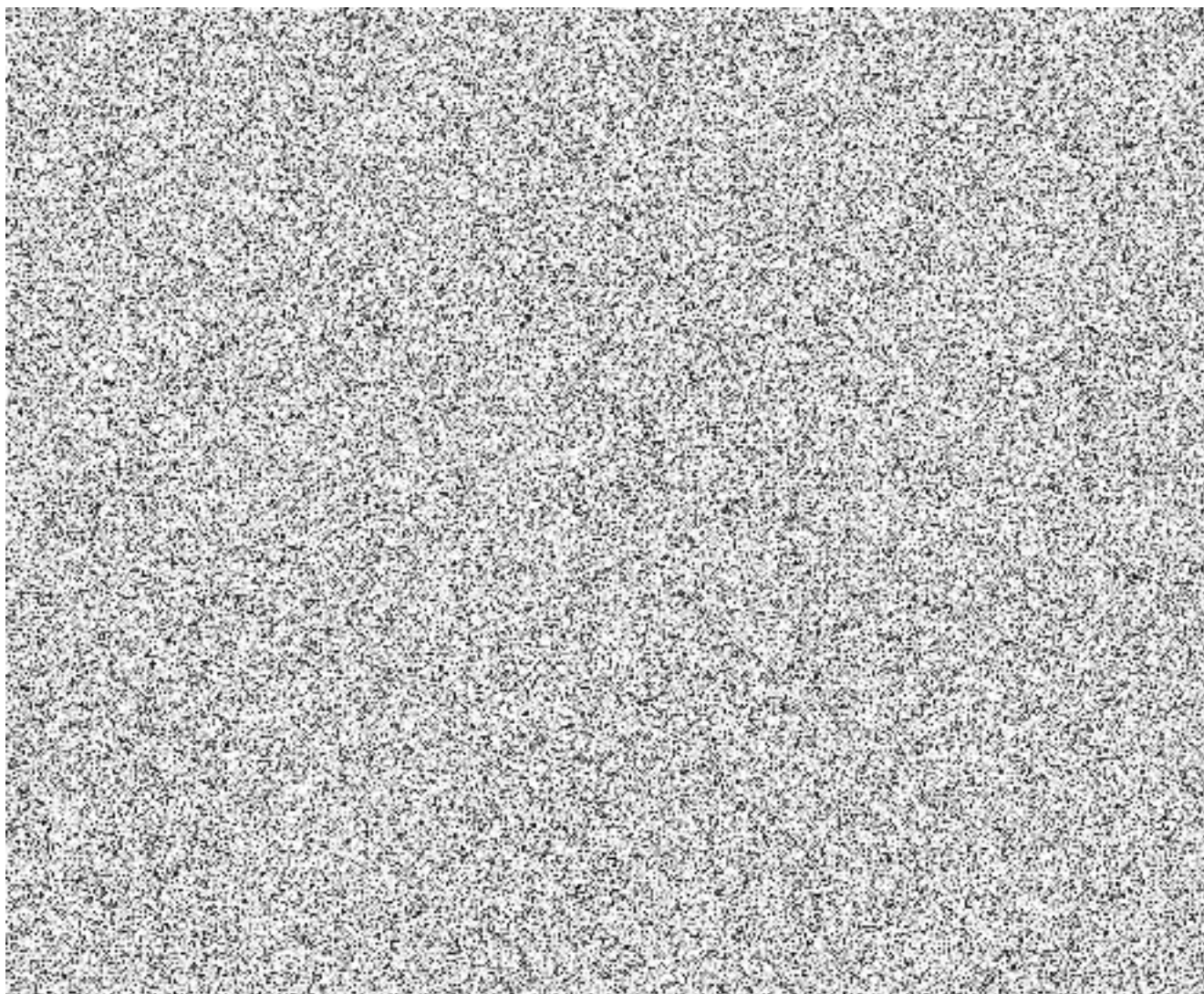


PŘÍLOHA 7
EXISTUJÍCÍ FINANČNÍ ZADLUŽENÍ





PŘÍLOHA 8
EXISTUJÍCÍ ZATÍŽENÍ



PŘÍLOHA 9
VZOR SMLOUVY O ÚČASTI NA PROGRAMU



SMLOUVA O ÚČASTI NA PROGRAMU

mezi

Českou spořitelnou

a

Československou obchodní bankou

jako Obchodníky a Aranžéry

a

Českou spořitelnou

jako Agentem

a

[●]

jako Věřitelem

uzavřená dne [●] 2013



TATO SMLOUVA O ÚČASTI NA PROGRAMU („SMLOUVA“) se uzavírá dne [•] 2013 ve [•] mezi:

- (1) **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

(„ČS“)

a

Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem na adrese Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

(„ČSOB“)

(společně „**Aranžéři**“ a každý z nich samostatně „**Aranžér**“)

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

a

Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem na adrese Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

(společně „**Obchodníci**“ a každý z nich samostatně „**Obchodník**“)

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

(„Agent“)

a

- (4) [•], se sídlem na adrese [•], IČO: [•], zapsanou v obchodním rejstříku vedeném [•], spisová značka [•], jako dlužníkem

(„Věřitel“)

(Aranžér, Obchodníci, Agent a Věřitel společně „**Strany**“ a každý z nich samostatně „**Strana**“).

1. DEFINICE A VÝKLAD

- (a) „**Smlouva o směnečném programu**“ znamená smlouvu o směnečném programu uzavřenou mezi Obchodníky jako obchodníky, aranžéry a administrátory, Aranžérem jako agentem a administrátorem směnek umístěných aukcí a Dopravním podnikem hl. m. Prahy, akciová společnost, se sídlem Praha 9, Sokolovská 217/42, PSČ 190 22, IČO: 00005886, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 847 jako výstavcem dne 28.6.2013, jejíž kopie je Přílohou č.1 této Smlouvy.
- (b) „**Smlouva o budoucím odkupu**“ znamená smlouvu o uzavření budoucí smlouvy o odkupu směnek uzavřenou mezi Obchodníky jako obchodníky a Hlavním městem Prahou, se sídlem na adrese Mariánské náměstí 2, Praha 1 – Staré Město, PSČ 11001, IČO: 00064581 dne 28.6.2013, jejíž kopie je Přílohou č.2 této Smlouvy.



- (c) „Účet věřitele“ má význam uvedený v Článku 4.1 této Smlouvy;
- (d) „Jiní věřitelé“ označuje všechny osoby, které jsou Věřiteli ve smyslu definovaném ve Smlouvě o směnečném programu, s výjimkou osoby, která je jako Věřitel Stranou této Smlouvy;
- (e) Pro účely této Smlouvy se „Aukcí“ rozumí společně Aukce a Alternativní aukce.
- (f) Tato Smlouva je Smlouvou o účasti na programu, jak je definováno ve Smlouvě o směnečném programu.
- (g) Pojmy definované ve Smlouvě o směnečném programu mají v této Smlouvě stejný význam, ledaže je v této Smlouvě určeno jinak.
- (h) Ustanovení Článku 1.2 (*Výklad*) Smlouvy o směnečném programu se na tuto Smlouvu použijí obdobně.

2. PRÁVA, POVINNOSTI A ZÁVAZKY VĚŘITELE

- (a) Věřitel tímto ve smyslu § 50 Občanského zákoníku projevuje svůj souhlas s veškerými právy a oprávněními, která byla ve Smlouvě o směnečném programu sjednána ve prospěch Věřitele jako třetí osoby. Pro odstranění pochybností, ustanoveními této Smlouvy, ve kterých Věřitel výslovně projevuje souhlas s některými jednotlivými právy či oprávněními Věřitele sjednanými ve Smlouvě o směnečném programu, není dotčen souhlas Věřitele s veškerými právy a oprávněními sjednanými ve prospěch Věřitele ve Smlouvě o směnečném programu, tak jak je uvedeno v předchozí větě.
- (b) Věřitel uzavírá tuto Smlouvu s důvěrou v prohlášení a ujištění učiněná Výstavcem v ustanoveních části 8 Smlouvy o Směnečném programu.
- (c) Věřitel se tímto výslovně a neodvolatelně zavazuje ke všem povinnostem a závazkům, které jsou Věřitelům stanoveny ve Smlouvě o směnečném programu (též s přihlédnutím k ustanovení Článku 1.3(c) Smlouvy o směnečném programu), bez ohledu na to, zda jsou tyto povinnosti či závazky Věřitelem jednotlivě převzaty v dalších ustanoveních této Smlouvy či nikoli.
- (d) Pro vyloučení pochybností Strany stanoví, (i) že neuvedení takovýchto povinností či závazků dále v této Smlouvě nemá vliv na jejich převzetí Věřitelem jako celku tak, jak jsou stanoveny ve Smlouvě o směnečném programu a (ii) veškerá ustanovení Smlouvy o směnečném programu stanovující povinnosti, závazky a omezení (ať již přímá či nepřímá) Věřitele jsou na základě tohoto odkazu inkorporovány a tvoří součást této Smlouvy a Věřitel je těmito vázán a zavazuje se je plnit a nevykonat nic, co by s nimi bylo v rozporu.

3. ROLE AGENTA

3.1 Jmenování Agentů

- (a) Věřitel jmenuje Agent, který bude působit jako jeho zástupce podle této Smlouvy, Smlouvy o směnečném programu a další Dokumentace programu a v souvislosti s nimi.
- (b) Věřitel jmenuje Agent, aby v rozsahu uvedeném ve Smlouvě o směnečném programu, této Smlouvě a další Dokumentaci programu zajišťoval pro Věřitele úschovu a správu Směnek, prezentaci Směnek k proplacení a veškeré další úkony související s výkonem práv Věřitele dle Dokumentace programu nebo v souvislosti s ní, včetně administrace, zajištění a provedení Započtení a úhrady nebo inkasa Částky vypořádání Agentem jako zmocněncem Věřitele prostřednictvím účtu Věřitele vedeného u Agentů.
- (c) Věřitel tímto uděluje Agentovi oprávnění vykonávat veškerá práva udělená Agentovi na základě této Smlouvy, Smlouvy o směnečném programu a další Dokumentace programu a v souvislosti s nimi, jakož i veškerá další související práva, a to bez ohledu na to, zda jsou některá jednotlivá práva takto udělaná Agentovi Věřitelem výslovně uvedena v této Smlouvě.



- (d) Věřitel je povinen zajistit, aby po celou dobu trvání Smlouvy o směnečném programu jakýkoliv výkon práv Věřitele dle nebo v souvislosti s Dokumentací programu vykonával Agent jako zmocněnec Věřitele; tento závazek Věřitele je závazkem ve prospěch Výstavce a Akcionáře jako třetích osob ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

3.2 Povinnosti Agentů

- (a) Agent je povinen neprodleně předat Věřiteli originál nebo kopii jakéhokoli dokumentu doručeného Agentovi pro Věřitele.
- (b) Pokud některá Dokumentace programu výslovně nestanoví jinak, není Agent povinen provádět kontrolu pravosti, vhodnosti, přesnosti nebo úplnosti jakéhokoli dokumentu, který předává některé ze Stran nebo Stran (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o směnečném programu).
- (c) Pokud Agent obdrží od některé ze Stran (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o směnečném programu) nebo od Jiného věřitele oznámení odkazující na Dokumentaci programu, popisující Kvalifikovaný případ porušení nebo Případ povinného odkupu a uvádějící, že popsané okolnosti představují Kvalifikovaný případ porušení nebo Případ povinného odkupu, je povinen o této skutečnosti neprodleně informovat Věřitele.
- (d) Povinnosti Agentů podle Dokumentace programu jsou výlučně technické a administrativní povahy.

3.3 Neexistence povinností

- (a) Pokud některá Dokumentace programu výslovně nestanoví jinak, není Agent v souvislosti s Dokumentací programu, zástupcem jakékoliv jiné Strany.
- (b) Věřitel souhlasí s tím, že Agent může působit jako Agent (ve smyslu definovaném ve Smlouvě o směnečném programu) i pro Jiné věřitele.
- (c) Agent není povinen nahradit kterémukoli z Věřitelů jakékoliv částky nebo zisk z jakýchkoli částek, které obdrží vlastním jménem na vlastní účet.

3.4 Práva Agentů

- (a) Agent je oprávněn vycházet z:
- (i) jakéhokoli prohlášení, oznámení nebo dokumentu, který považují za pravý, správný a řádně schválený; a
- (ii) jakéhokoli prohlášení učiněného statutárním orgánem, oprávněným zástupcem nebo zaměstnancem kterékoli osoby ve vztahu k záležitosti, u nichž je možno důvodně předpokládat, že je o nich tato osoba informována nebo má možnost je ověřit.
- (b) Agent si může zajistit a zaplatit služby právních a účetních poradců nebo jiných odborníků a z těchto doporučení a služeb při své činnosti vycházet.
- (c) Bez ohledu na jakákoli další ustanovení kterékoli části Dokumentace programu není Agent povinen učinit nebo neučinit cokoli, co by podle jeho důvodného názoru mohlo způsobit porušení jakéhokoli právního nebo jiného předpisu nebo porušení jakékoliv jiné povinnosti, včetně povinnosti mlčenlivosti.
- (d) V případech, kdy je zapotřebí, aby Agent právně jednal jménem Věřitele, Agent není povinen jednat, dokud mu Věřitel nevystaví k příslušnému jednání řádnou plnou moc, která bude obsahem a formou uspokojivá pro Agenty.

3.5 Odpovědnost

- (a) Aniž by tím byla dotčena kterákoli jiná ustanovení této Smlouvy, neodpovídá Agent za žádné kroky, jež učiní na základě Dokumentace programu nebo v souvislosti s nimi, pokud tyto kroky nebudou představovat úmyslné porušení povinností Agentů nebo jeho hrubou nedbalost.



- (b) Agent neodpovídá za jakékoli zdržení (nebo jakékoli další související okolnosti) vzniklé při připisování jakékoli částky splatné podle Dokumentace programu, pokud v co nejkratší možné lhůtě učinil veškeré potřebné kroky k dodržení příslušných předpisů nebo provozních postupů jakéhokoli uznávaného clearingového nebo vypořádacího systému použitého pro účely provedení příslušné platby.

3.6 Odškodnění Agentu ze strany Věřitele

- (a) S ohledem na závazek Agentu, že na žádost Věřitele bude jednat jako Agent podle této Smlouvy (zejména, nikoli výlučně v důsledku jednání jménem Agentu na účet Věřitele), se Věřitel zavazuje, že Agentovi nahradí jakoukoliv utrpěnou škodu, včetně nákladů a výdajů vzniklých Agentovi při výkonu funkce Agentu a povinností podle Dokumentace programu a/nebo v souvislosti s výkonem jeho funkce či povinností. Věřitel vyplatí Agentovi jakékoli částky dle předchozí věty do 3 (tří) Pracovních dnů od doručení výzvy Agentu.
- (b) Slibem odškodnění podle písmene (a) není dotčena odpovědnost Věřitele za škodu způsobenou Agentovi v důsledku porušení Dokumentace programu nebo jiným způsobem.

4. ÚČET VĚŘITELE

4.1 Zřízení a vedení Účtu věřitele

Věřitel se zavazuje nejpozději do pěti (5) Pracovních dnů od podpisu této Smlouvy zřídit u Agentu běžný účet pro účely přijímání a provádění plateb dle této Smlouvy a/nebo Smlouvy o směnečném programu (dále jen „Účet věřitele“). Účet věřitele bude zřízen a veden za běžných obchodních podmínek Agentu.

4.2 Provádění a přijímání plateb prostřednictvím Účtu věřitele

- (a) Věřitel se zavazuje Obchodníkům, že veškeré platby, které mají být dle této Smlouvy a/nebo Smlouvy o směnečném programu provedeny ve prospěch Výstavce anebo přijaty od Výstavce, bude provádět a přijímat výlučně prostřednictvím Účtu věřitele a prostřednictvím Agentu jako svého zmocněnce. Věřitel se dále zavazuje, že po dobu trvání této Smlouvy Účet věřitele nezruší a neučiní ani jiný úkon, kterým by vyloučil možnost Účet věřitele používat pro přijímání a provádění plateb dle předchozí věty tohoto Článku 4.1.
- (b) Závazek pod písmenem (a) tohoto Článku 4.2 přejímá Věřitel také ve prospěch Výstavce jako třetí osoby ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

4.3 Provádění plateb ve prospěch Výstavce

Věřitel je povinen zajistit, aby nejpozději v 9:00 hodin Pracovního dne k datu splatnosti jakékoli částky, kterou má Věřitel uhradit ve prospěch Výstavce dle této Smlouvy a/nebo Smlouvy o směnečném programu:

- (a) na Účtu věřitele byl zůstatek alespoň ve výši splatné platby; a
- (b) nemůže-li úhradu takové platby provést Agent jako zmocněnec Věřitele, doručit Agentovi platební instrukci, formou i obsahem uspokojivou pro Agentu, k provedení příslušné platby ve prospěch Výstavce v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy a/nebo Smlouvy o směnečném programu.

5. ÚSCHOVA SMĚNEK

5.1 Držení Směnek a výkon práv

Věřitel a Agent se se dohodli, že:

- (a) každá Směnka nabytá Věřitelem bude v úschově a správě u Agentu; a
- (b) veškerá práva z každé Směnky mohou být vykonávána pouze prostřednictvím Agentu a to v souladu s touto Smlouvou a další Dokumentací programu.



5.2 Závazky Věřitele

Věřitel se tímto zavazuje Stranám a dále Výstavci a Akcionáři jakožto třetím osobám ve smyslu § 50 Občanského zákoníku, že:

- (a) Agentu nepožádá o vydání žádné Směnky z úschovy a správy u Agentu; a
- (b) bude veškerá práva z každé Směnky vykonávat pouze prostřednictvím Agentu a to v souladu s touto Smlouvou a další Dokumentací programu.

5.3 Žádost o vydání Směnky

- (a) Pokud bez ohledu na ostatní ustanovení a závazky Věřitele dle této Smlouvy Věřitel požádá Agentu o vydání Směnky z úschovy a správy u Agentu, Agent o této skutečnosti bude informovat Výstavce, a to bez zbytečného odkladu, nejpozději však ve lhůtě dvou (2) Pracovních dnů ode dne doručení takové žádosti Agentovi.
- (b) Neuplatní-li se jiná ustanovení Dokumentace programu, zejména ustanovení Článku 8 (*Dobrovolný odkup Směnek*) této Smlouvy ve spojení s Článkem 4.3 Smlouvy o směnečném programu, vydá Agent Věřiteli Směnku ve lhůtě dvaceti (20) Pracovních dnů ode dne doručení takové žádosti Agentovi (pro vyloučení pochybností není před uplynutím této lhůty Věřitel oprávněn požadovat vydání Směnky a Agent není povinen takovou Směnku Věřiteli vydat). O předání strany podepíše předávací protokol a vyhotoví další dokumenty požadované Agentem, a to vždy ve formě a obsahu přijatelném pro Agentu.

6. AUKCE

6.1 Podmínky účasti Věřitele v Aukcích

Věřitel se může účastnit Aukce za předpokladu, že:

- (a) byl schválen Výstavcem dle ustanovení Článku 3.2(b) Smlouvy o směnečném programu;
- (b) má u Agentu zřízen Účet věřitele;
- (c) není v prodlení nebo nebyl v prodlení s plněním jakýchkoli svých podstatných závazků dle této Smlouvy a/nebo Smlouvy o směnečném programu (ledaže Agent na základě předchozího písemného souhlasu Výstavce stanoví jinak); a
- (d) zaváže se dodržovat příslušné technické a administrativní postupy Aukce a Alternativní aukce.

6.2 Technické a administrativní postupy Aukcí

Na technické a administrativní postupy Aukce a Alternativní aukce se použije Příloha č. 10 (*Principy aukce*) a Příloha č. 11 (*Administrativní postupy Aukce*) nebo Příloha č. 12 (*Administrativní postupy Alternativní aukce*) Smlouvy o směnečném programu.

6.3 Závazná povaha účasti v Aukcích

- (a) Za podmínek upravených technickými a administrativními postupy Aukce a Alternativní aukce bude Věřitel oprávněn prostřednictvím Aukce či Alternativní aukce předkládat Výstavci nabídky na uzavření dohody o Emisi směnek. Takto učiněné nabídky budou pro Věřitele závazné a neodvolatelné v souladu s příslušnými podmínkami upravenými technickými a administrativními postupy Aukce a Alternativní aukce.
- (b) V případě, že nabídka Věřitele bude Vítěznou aukční nabídkou potvrzenou Výstavcem na základě Potvrzení o aukci, je Věřitel za podmínek Dokumentace programu povinen:
 - (i) nabýt Směnky do celkového součtu Směnečných sum podle Vítězné aukční nabídky Věřitele; a



- (ii) zaplatit za každou z takových Směnek Cenu směňky (pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že Cena směňky Nahrazující směňky bude zaplacená v rámci Započtení), a to připsáním Částky vypořádání na Účet (pokud je Částka vypořádání kladná).
- (c) Závazek pod písmenem (b) tohoto Článku 6.3 přejímá Věřitel také ve prospěch Výstavce jako třetí osoby ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.
- (d) V případě, že Věřitel poruší povinnost uvedenou pod písmenem (b) tohoto Článku 6.3, bude se postupovat následujícím způsobem:
 - (i) Věřitel je povinen zaplatit Výstavci na jeho žádost ve lhůtě 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne obdržení takové žádosti ve vztahu ke každé Směnce, ohledně které Věřitel a Výstavce uzavřeli dohodu o Emisi směňky a za kterou Věřitel nezaplatil Cenu směňky, smluvní pokutu, která se bude rovnat rozdílu mezi (i) Cenou směňky, za kterou byl tuto Směňku povinen nabýt Věřitel a (ii) Cenou směňky, za kterou tuto Směňku nabyl kterýkoliv Obchodník;
 - (ii) Věřitel je povinen zaplatit každému z Obchodníků na jeho žádost ve lhůtě 5 (pěti) Pracovních dnů od dne obdržení takové žádosti ve vztahu ke každé Směnce, ohledně které Věřitel a Výstavce uzavřeli dohodu o Emisi směňky a za kterou Věřitel nezaplatil Cenu směňky, smluvní pokutu ve výši 0,1% Směnečné sumy takové Směňky, jednalo-li se o dohodu o Emisi směňky uzavřenou na základě Aukce, nebo 0,05 % Směnečné sumy takové Směňky, jednalo-li se o dohodu o Emisi směňky uzavřenou na základě Alternativní aukce; a
 - (iii) oprávněná strana má právo požadovat náhradu škodu přesahující smluvní pokutu podle bodu (i) nebo (ii) písmene (d) tohoto Článku 6.3.

7. SMĚNKY, MECHANISMUS VYSTAVOVÁNÍ SMĚNEK

7.1 Směňky

Na Směňky a jejich náležitosti se použije Článek 3.3 Smlouvy o Směnečném programu.

7.2 Dohoda o Emisi směňky a pokyn k vydání Směňky

Na dohodu o Emisi směňky a její vydání se použije Článek 3.4 Smlouvy o Směnečném programu.

7.3 Postup Emise směňky

- (a) Na Emise směnek se použije Článek 3.5 Smlouvy o Směnečném programu.
- (b) Věřitel zmocňuje Agentu k převzetí Směnek vystavených na řad Věřitele jako remitenta (do úschovy pro Věřitele u Agentu).

7.4 Vystavení Směňky

Na vystavení Směňky se použije Článek 3.6 Smlouvy o Směnečném programu.

7.5 Nevystavení Směňky

Na nevystavení Směňky se použije Článek 3.7 Smlouvy o Směnečném programu.

8. DOBROVOLNÝ ODKUP SMĚNEK

- (a) Na dobrovolný odkup Směnek se použije Článek 4.3 Smlouvy o Směnečném programu.
- (b) Věřitel se zavazuje k závazkům stanoveným Věřiteli v Článku 4.3 Smlouvy o Směnečném programu a souhlasí s oprávněním Obchodníků určit v souladu s bodem (ii) písm. (a) Článku 4.3 Smlouvy o programu Směňky, které budou převedeny na Výstavce nebo Akcionáře.



- (c) Věřitel zmocňuje Agentu k uzavření Smlouvy o odkupu dle Článku 4.3 Smlouvy o Směnečném programu.
- (d) Oprávnění Akcionáře a Výstavce vyzvat Věřitele prostřednictvím Agentu jako jeho zmocněnce k uzavření Smlouvy o odkupu dle Článku 4.3 Smlouvy o směnečném programu je právem ve prospěch třetí osoby ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

9. DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI

9.1 Zvýšení plateb z důvodů daně

Na zvýšení plateb z důvodů daně se použije Článek 6.1 Smlouvy o Směnečném programu.

9.2 DPH

Ve vztahu k DPH se použije Článek 6.2 Smlouvy o Směnečném programu.

10. PRÁVA VĚŘITELE PŘI KVALIFIKOVANÉM PŘÍPADU PORUŠENÍ NEBO PŘÍPADU POVINNÉHO ODKUPU

- (a) Pokud nastane Kvalifikovaný případ porušení nebo Příklad povinného odkupu (jak jsou tyto pojmy definovány ve Smlouvě o budoucím odkupu) může Věřitel za podmínek stanovených touto Smlouvou a ve Smlouvě o budoucím odkupu písemným oznámením doručeným Agentovi požadovat odkup Směnek Akcionářem, a to jménem Agentu na účet Věřitele.
- (b) Pro účely oznámení uvedeného v písmenu (a) musí být splněny podmínky stanovené pro takové oznámení ve Smlouvě o budoucím odkupu pro Obchodníky. Věřitel může prostřednictvím Agentu (jednajícího vlastním jménem na účet Věřitele) uplatnit veškerá práva, která má Agent jako Obchodník dle Smlouvy o budoucím odkupu.
- (c) Uplatnit právo odkupu Směnek Akcionářem lze pouze a jedině v případě, že budou dotčené Směnky převedeny na Agentu, který v pozici Obchodníka učiní Výzvu (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o budoucím odkupu) a bude za tímto účelem uzavřena příslušná dokumentace ve formě a obsahu uspokojivém pro Agentu a/nebo budou učiněny jakékoli úkony či uzavřeny jakékoli dokumenty tak, aby bylo Agentovi jako Obchodníkovi umožněno učinit Výzvu, a to vždy ve formě a obsahu přijatelném pro Agentu.
- (d) Nebudou-li splněny podmínky tohoto Článku 10, nemá Agent povinnost Výzvu učinit.
- (e) Agent nemá povinnost uhradit Věřiteli jakékoli částky, pokud tyto částky neobdržel pro Věřitele ve vztahu ke Směnce, kde je remitentem Věřitel, od Výstavce a/nebo Akcionáře.
- (f) Agent převede Celkovou úplatu (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o odkupu) ve vztahu ke Směnce, kde je remitentem Věřitel, na Účet věřitele do 5 (pěti) Pracovních dnů od uhrazení Celkové úplaty ve vztahu ke Směnce, kde je remitentem Věřitel.

11. ZÁVAZKY VĚŘITELE

11.1 Omezení prodeje

- (a) Na omezení prodeje se použije Článek 11.1 Smlouvy o Směnečném programu.
- (b) Věřitel se zavazuje k závazkům stanoveným Věřiteli v Článku 11.1 Smlouvy o Směnečném programu.
- (c) Závazek Věřitele k dodržování omezení prodeje dle Článku 11.1 této Smlouvy je závazkem ve prospěch Výstavce jako třetí osoby ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

11.2 Mezivěřitelské závazky

- (a) Na mezivěřitelské závazky se použije Článek 11.2 Smlouvy o Směnečném programu.



- (b) Věřitel se zavazuje k závazkům stanoveným Věřiteli v Článku 11.2 Smlouvy o Směnečném programu.
 - (c) Věřitel se zavazuje neuplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv, ledaže:
 - (i) (A) se jedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Věřitele k jakékoliv Pohledávce, (B) Věřitel písemně oznámil svůj záměr uplatnit svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv všem Obchodníkům a umožnil jim vést jednání o Výkonu práva a (C) uplynula lhůta 40 (čtyřiceti) Pracovních dnů od oznámení podle písmene (B) poslednímu z Obchodníků; nebo
 - (ii) (A) se jedná o Výkon práv nezbytný pro zachování práv Věřitele k jakékoliv Pohledávce a (B) Věřitel písemně oznámil všem Obchodníkům, že uplatnil svá práva ve vztahu k Pohledávkám formou Výkonu práv nejpozději současně s takovým uplatněním, přičemž
- body (i) a (ii) písmene (c) tohoto Článku 11.2 není dotčeno právo Agentu vydat Věřiteli Směnku za podmínek a ve lhůtě stanovených v písmenu (b) Článku 5.3(b)
- (d) Závazky Věřitele dle Článku 11.2 této Smlouvy jsou závazky ve prospěch Výstavce a Akcionáře jako třetích osob ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

11.3 Samostatné závazky

Na samostatné závazky se použije Článek 11.3 Smlouvy o Směnečném programu.

12. ZÁKAZ PŘEVODU SMĚNEK

- (a) S výjimkou uvedenou v písmenu (b) níže Věřitel nesmí převést žádnou Směnku.
- (b) Věřitel může kdykoli převést kteroukoliv Směnku pouze:
 - (i) se souhlasem Výstavce; nebo
 - (ii) bez souhlasu Výstavce, pokud (A) jde o převod na Výstavce nebo Akcionáře v souladu s Článkem 4.3 (*Dobrovolný odkup Směnek*) Smlouvy o směnečném programu a 6.1 (*Odkup*) této Smlouvy, nebo (B) jde o převod na Agentu za účelem uzavření Smlouvy o odkupu (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o budoucím odkupu) na základě Smlouvy o budoucím odkupu nebo (C) Akcionář nesplní svůj závazek uzavřít Smlouvu o odkupu nebo (D) jde o převod na kteréhokoli z Obchodníků.
- (c) Závazky Věřitele dle Článku 12 této Smlouvy jsou závazky ve prospěch Výstavce a Akcionáře jako třetích osob ve smyslu ustanovení § 50 Občanského zákoníku.

13. RŮZNÉ

13.1 Započtení

- (a) Věřitel nesmí jakýmkoli způsobem provést započtení vůči jakékoliv pohledávce ostatních Stran vyplývající z této Smlouvy a/nebo Dokumentace programu.
- (b) Věřitel zmocňuje každého Obchodníka, Aranžéra a Agentu aby použil případný kreditní zůstatek, který má Věřitel na jakémkoli účtu u každého Aranžéra, Agentu a každého Obchodníka, k úhradě jakékoli splatné, ale dosud neuhrazené částky, kterou kterémukoli Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Agentovi dluží podle této Smlouvy nebo v jakékoli souvislosti s jakoukoliv Dokumentací programu.
- (c) Aranžér, Obchodník ani Agent nejsou povinni vykonat právo podle písmene (a) tohoto článku.



- (d) Strany tímto souhlasí, že na jakékoli vztahy založené touto Smlouvou (včetně vztahů mezi Agentem a Věřitelem souvisejících s vedením Účtu věřitele) se ustanovení § 361 Obchodního zákoníku nepoužije.

13.2 Oznamování

- (a) Veškerá oznámení či sdělení Stran 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:

Věřitel

Adresa: [•]

K rukám: [•]

Fax: [•]

Email: [•]

Česká spořitelna, a.s., Aranžér

Adresa: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

K rukám:

Fax:

Email:



Československá obchodní banka, a.s., Aranžér

Adresa: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

K rukám:

Fax:

Email:



Česká spořitelna, a.s., Obchodník

Adresa: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

K rukám:

Fax:

Email:



Československá obchodní banka, a.s., Obchodník

Adresa: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

K rukám:

Fax:

Email:



Česká spořitelna, a.s., Agent

Adresa: Evropská 17

K rukám:

Fax:

Email:



- (b) Kterákoliv ze Stran je oprávněná změnit své kontaktní údaje uvedené výše 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 povinná neprodleně oznámit druhé Straně prostřednictvím písemného oznámení podepsaného jejím oprávněným zástupcem a doručeným doporučenou poštou v souladu s tímto článkem (ve znění případných pozdějších změn). Po obdržení příslušného oznámení budou výše uvedené kontaktní údaje odpovídajícím způsobem upraveny.
- (c) Strany jsou oprávněny nahrávat veškeré telefonní hovory týkající se této Smlouvy a použít takové záznamy jako důkaz v jakémkoliv soudním nebo jiném řízení.

13.3 Důvěrnost informací

Žádná ze Stran nesmí bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany poskytnout jakékoliv Důvěrné informace jakékoliv třetí straně, s výjimkou poskytnutí:

- (a) jakékoliv spřízněné osobě vázané povinností mlčenlivosti;
- (b) odborným poradcům vázaným povinností mlčenlivosti.

13.4 Opravné prostředky a vzdání se práv

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

13.5 Oddělitelnost

- (a) V případě že kterékoliv ustanovení této Smlouvy a/nebo Dokumentace programu bude nebo se stane v jakémkoli ohledu protiprávním, neplatným nebo nevymahatelným podle práva kteréhokoliv právního řádu, nebude tím dotčena ani oslabena platnost a vymahatelnost ostatních ustanovení této Smlouvy a/nebo 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 této Smlouvě a/nebo Dokumentaci programu, které nejlépe povede k dosažení původního obchodního záměru Stran.

13.6 Úplné ujednání a dodatky

Tato Smlouva a Dokumentace programu představují úplnou dohodu Stran ve věci tvořící jejich předmět a nahrazují veškerá předchozí ujednání mezi Stranami týkající se jejich předmětu. Veškeré dodatky, změny či úpravy musí být provedeny písemně a podepsány všemi Stranami.

13.7 Změny a vzdání se práva

- (a) Změna ustanovení této Smlouvy a/nebo Dokumentace programu či vzdání se práv z této Smlouvy a/nebo 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 tato Smlouva a/nebo Dokumentace programu jinak, musí být jakékoli změny či dodatky k této Smlouvě a/nebo Dokumentaci programu či vzdání se práv z této Smlouvy a/nebo Dokumentace programu provedeny písemně a musí být podepsány všemi příslušnými Stranami.

13.8 Stejnopisy

Tato Smlouva byla sepsána v 6 (šesti) vyhotoveních v českém jazyce. Každá ze Stran obdrží jeden (1) stejnopis.

13.9 Změny stran

- (a) Tato Smlouva je závazná pro Strany a jejich právní nástupce a postupníky.
- (b) Věřitel není bez předchozího písemného souhlasu ostatních Stran oprávněn postoupit nebo převést žádné ze svých práv či závazků vyplývajících z této Smlouvy.

13.10 Trvání smlouvy

- (a) Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti okamžikem jejího podpisu poslední Stranou a pozbyde účinnost spolu se Smlouvou o směnečném programu. Tuto Smlouvu nelze vypovědět.
- (b) Ukončení účinnosti (nebo jakékoliv jiné ukončení) této Smlouvy nebude mít vliv na ustanovení Článků 1 (*Definice a výklad*), 5.1 (*Držení Směnek a výkon práv*), 5.2 (*Závazky Věřitele*), 5.3 (*Žádost o vydání Směnký*), 8 (*Dobrovolný odkup Směnek*) a 12 (*Zákaz převodu Směnek*), jež zůstanou platné a účinné i po ukončení účinnosti (nebo jakémkoliv jiném ukončení) této Smlouvy.

13.11 Rozhodné právo

Tato Smlouva (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s ní) se řídí právem České republiky.

13.12 Soudní příslušnost

- (a) Soudy příslušnými k řešení jakýchkoliv sporů Stran vzniklých z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů a sporů ohledně existence, platnosti či ukončení této Smlouvy) jsou soudy České republiky.
- (b) Tento Článek 27.1 je pouze ve prospěch Aranžérů, Obchodníků a Agentů. V rozsahu, ve kterém to právní předpisy připouštějí, mohou Obchodníci, Aranžéři a Agent vést (i) řízení u kteréhokoliv jiného příslušného soudu a (ii) souběžná řízení v libovolném počtu jurisdikcí.

13.13 Změny

Tato Smlouva může být měněna pouze písemně.

13.14 Dokumentace programu

Tato Smlouva je Dokumentací programu.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]



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

[●], jako Věřitel

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Česká spořitelna, a.s., jako Aranžér

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření

Československá obchodní banka, a.s., jako Aranžér

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě plné moci

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě plné moci

Česká spořitelna, a.s., jako Obchodník

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření

Československá obchodní banka, a.s., jako Obchodník

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě plné moci

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě plné moci



Česká spořitelna, a.s., jako Agent

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření

Podpis: _____

Jméno: [●]

Funkce: na základě pověření



PŘÍLOHA Č.1

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU



PŘÍLOHA Č.2

SMLOUVA O BUDOUCÍM ODKUPU



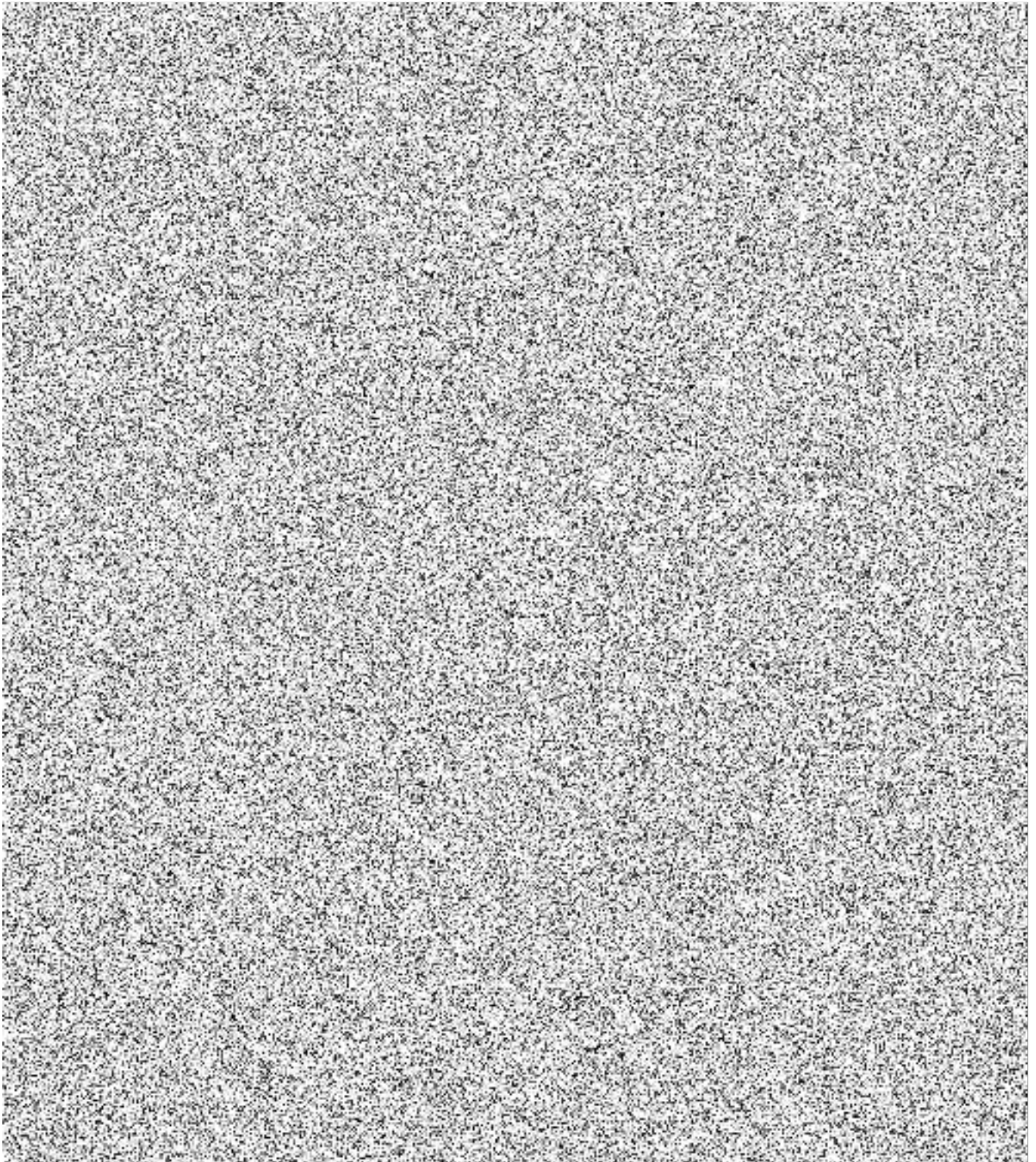
PŘÍLOHA 10

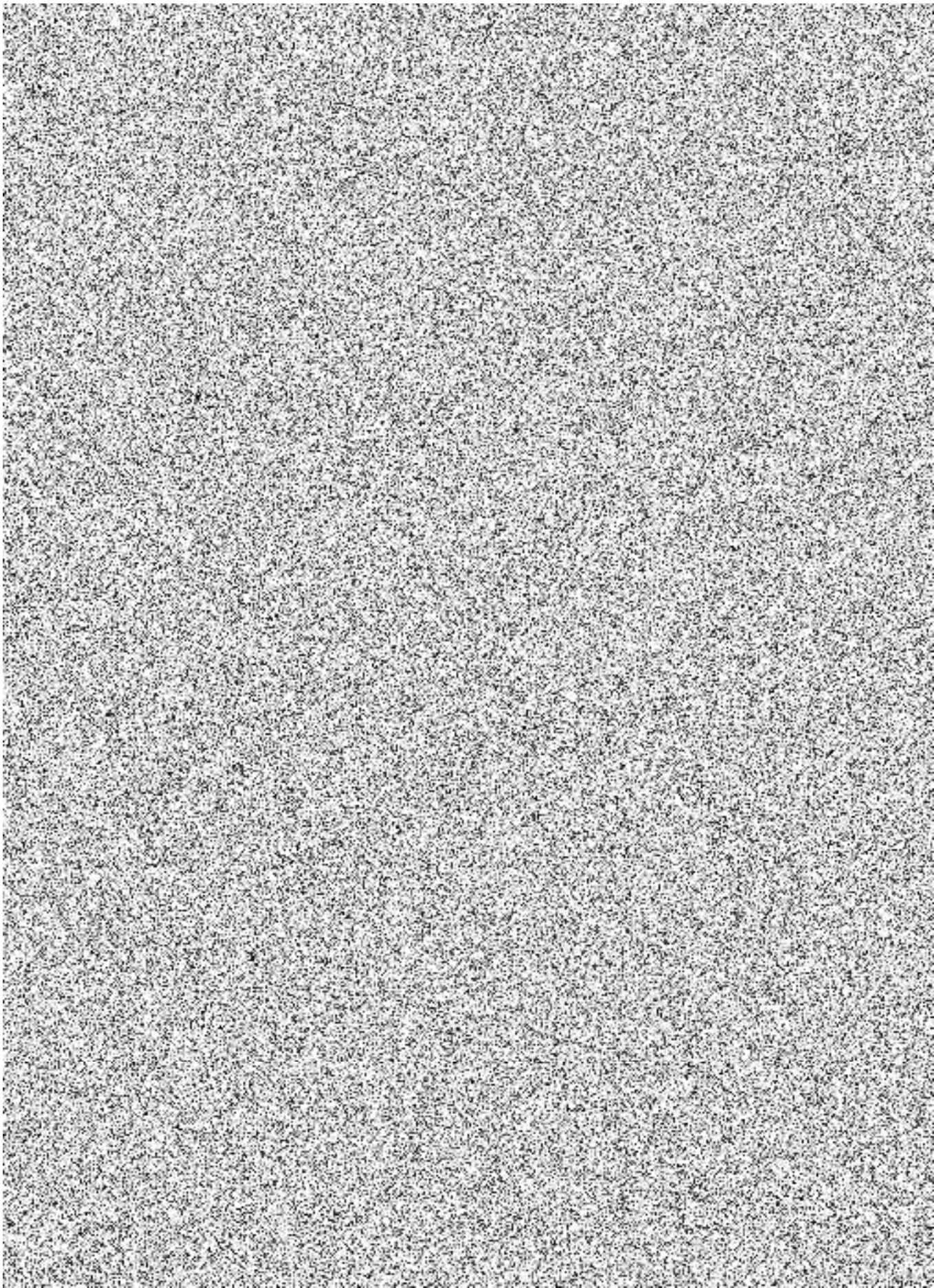
PRINCIPY AUKCE

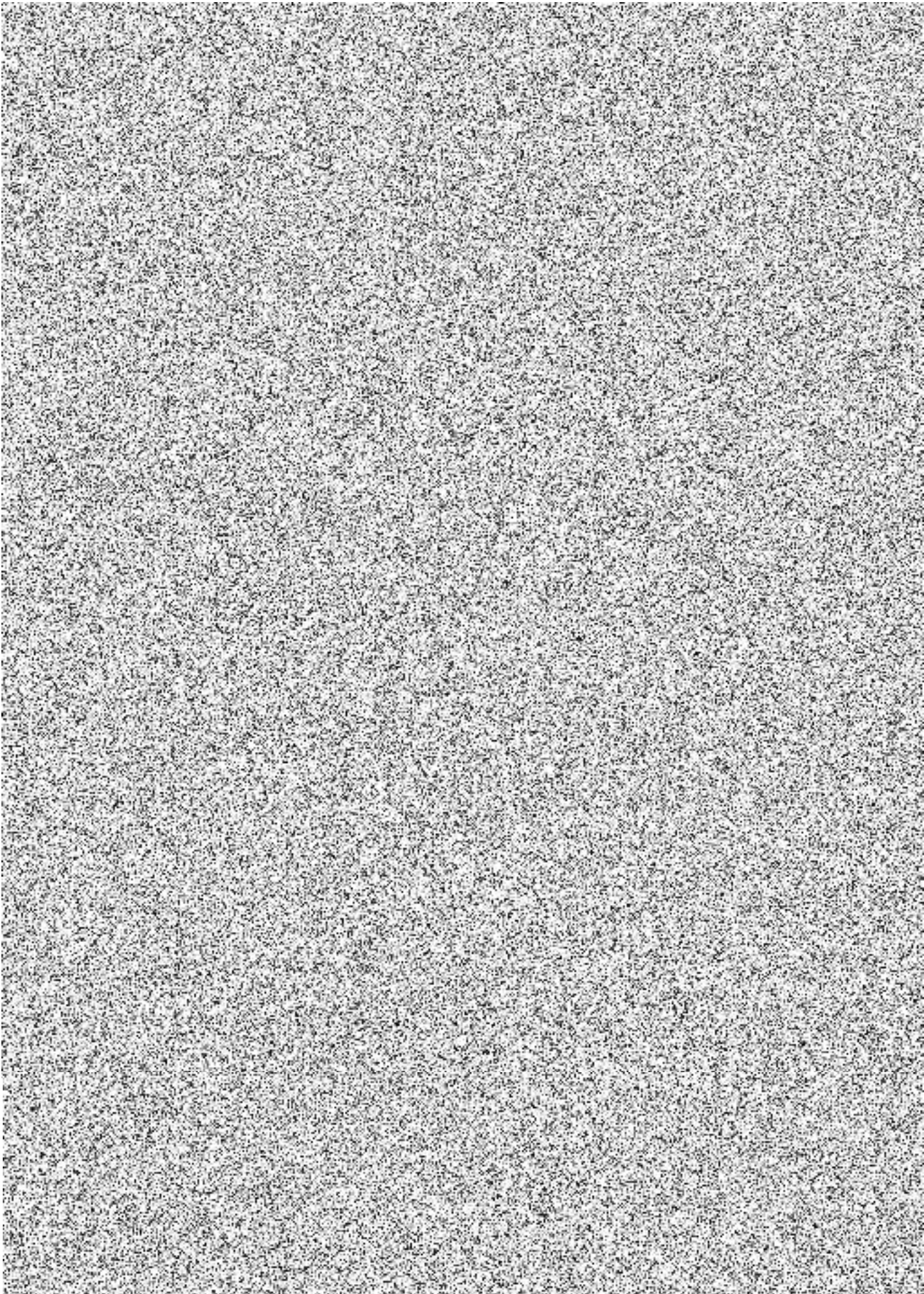
1. Aukce se mohou účastnit pouze Věřitelé předem schválení Výstavcem (dle Článku 3.2(b)) a dále Obchodníci.
2. Podmínkou účasti Věřitele v Aukci nebo Alternativní aukci je uzavření Smlouvy o účasti na programu mezi Obchodníky, Aranžéry, Agentem a příslušným Věřitelem, a to nejpozději třicet (30) dnů před konáním Aukce nebo Alternativní aukce, a dále vedení běžného účtu Věřitele u Agentu.
3. Podmínkou pro uskutečnění Aukce nebo Alternativní aukce je, že každý z Obchodníků potvrdil, že obdržel ve formě a obsahu pro něho přijatelném všechny dokumenty uvedené v **Příloze č. 1** (*Dokumenty ke splnění odkládacích podmínek*) Smlouvy.
4. Agent je ve vztahu ke každému účastníkovi Aukce nebo Alternativní aukce povinen potvrdit bez zbytečného odkladu, že daný účastník uzavřel Smlouvu o účasti na programu v souladu a za podmínek Smlouvy.
5. Agent osloví v dostatečném předstihu před zahájením aukce všechny Věřitele, se kterými byla podepsána Smlouva o účasti na programu a jsou předem schválení Výstavcem, s nabídkou investice do Směnek.
6. Aranžér aukcí zajistí mechanismus konání aukce tak, aby byl vícekolový (tj. aby proběhl v alespoň dvou kolech) nebo zahrnoval takové postupy, při kterých bude úvodní nabídka potenciálních věřitelů podrobena tlaku na snížení nabízené marže.
7. Výstavce bude mít právo definovat maximální marži, která je z jeho strany pro danou Aukci nebo Alternativní aukci přípustná a nabídky s marží vyšší než takto Výstavcem definovanou maximální marží nebudou v Aukci nebo Alternativní aukci připuštěny, ani uspokojeny.
8. Výstavce bude mít právo kdykoliv zcela či zčásti Aukci nebo Alternativní aukci zrušit, aniž by byl povinen přijmout Vítěznou aukční nabídku.

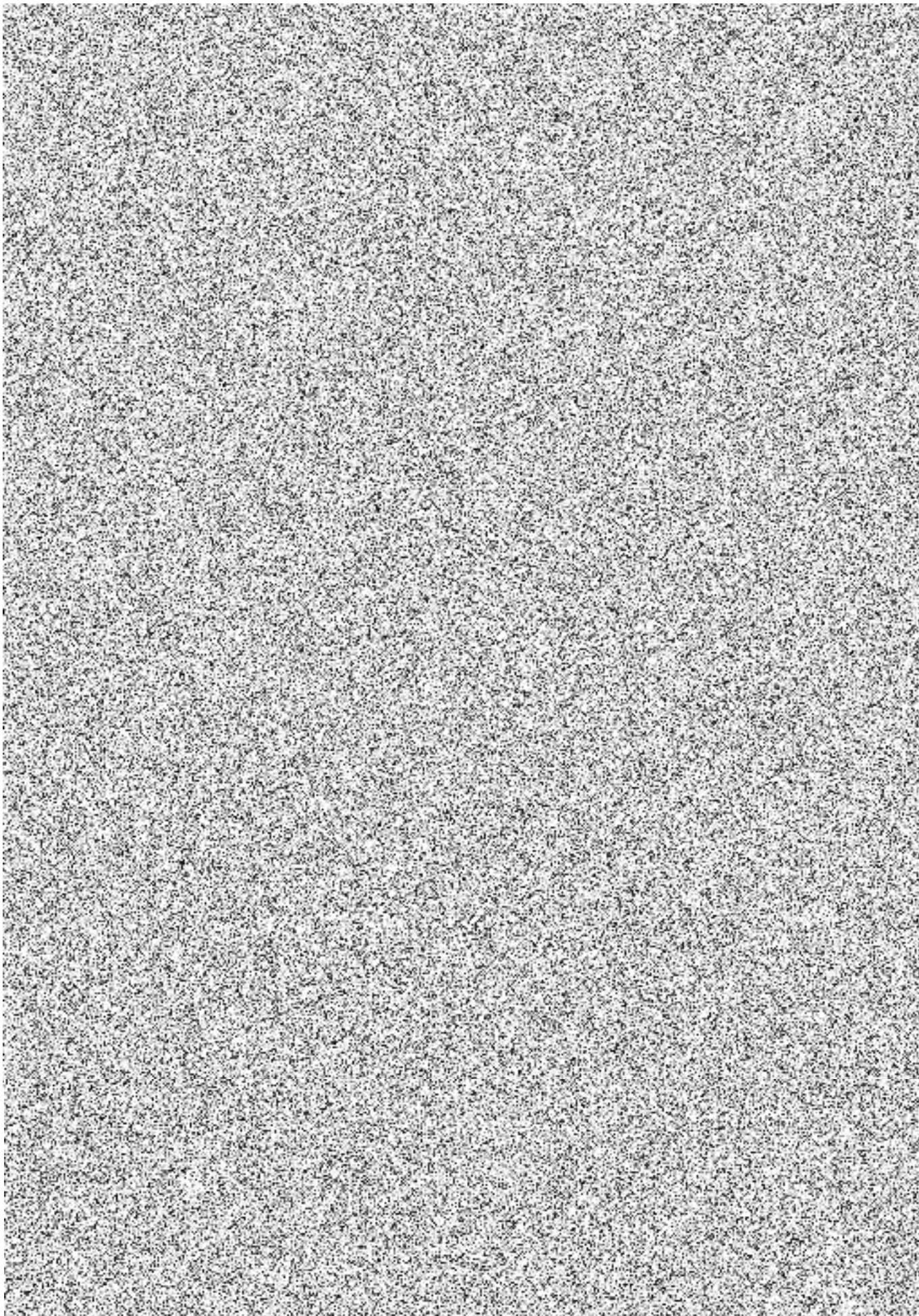


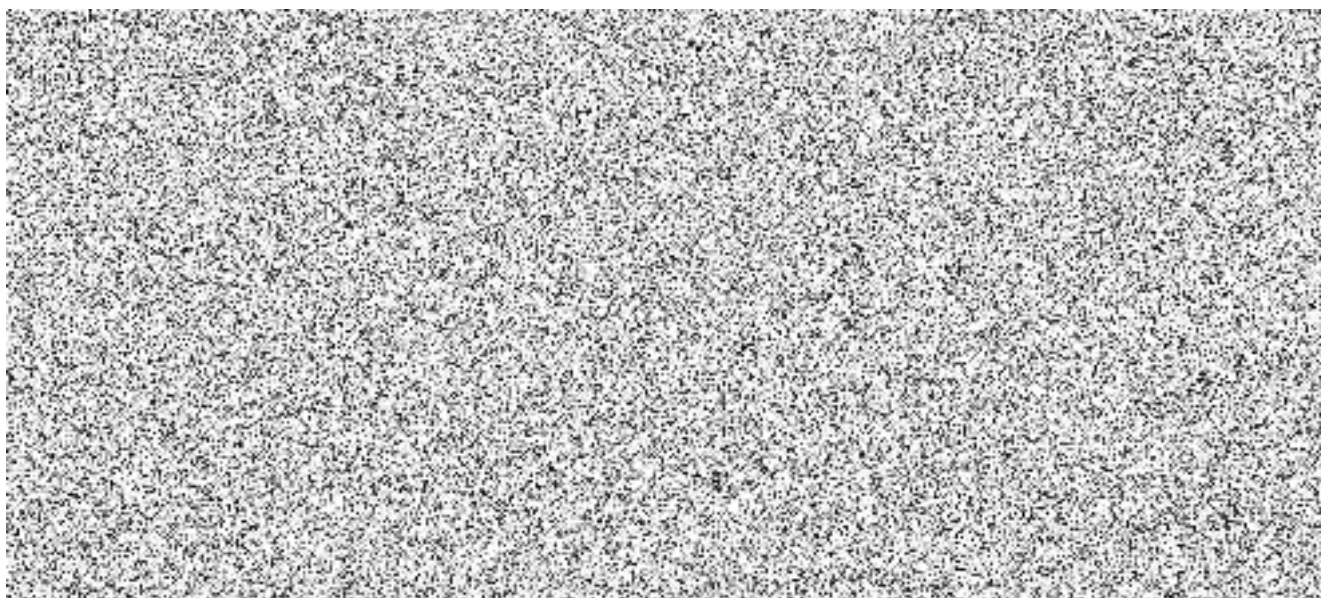
PŘÍLOHA 11
ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY AUKCE











PŘÍLOHA 12
ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY ALTERNATIVNÍ AUKCE

