

Dohoda o uspořádání vzájemných práv a povinností a dalším postupu ve vztahu k financování Statutárního města Liberce

Mezi

Statutární město Liberec

a

Česká spořitelna, a.s.

uzavřená dne 31.10.2017

OBSAH

1. DEFINICE A VÝKLAD.....	4
2. PŘEDMĚT DOHODY.....	6
3. NÁKLADY A VÝDAJE	7
4. ÚROK Z PRODLENÍ A SMLUVNÍ POKUTA	7
5. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ.....	8
6. OBECNÉ POVINNOSTI A DLUHY	9
7. ZÁVAZNOST A POVAHA DOHODY.....	10
8. ZMĚNY ČS	10
9. ZMĚNY VÝSTAVCE.....	10
10. ZAPOČTENÍ	10
11. DŮVĚRNÉ INFORMACE	11
12. DORUČOVÁNÍ.....	11
13. RŮZNÉ.....	12
14. ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA.....	13
15. STEJNOPISY	14
16. PRÁVO A JURISDIKCE	14
17. DOLOŽKA PLATNOSTI PRÁVNÍHO ÚKONU DLE § 41 ZÁKONA Č. 128/2000 SB., O OBCÍCH (OBECNÍ ZŘÍZENÍ), V PLATNÉM ZNĚNÍ.....	14
PŘÍLOHA Č. 1 DOHODA O NAROVNÁNÍ.....	16
PŘÍLOHA Č. 2 PODMÍNKY NOVÉ DERIVÁTOVÉ TRANSAKCE A VZOR SMLOUVY	17
PŘÍLOHA Č. 3 DODATEK Č. 2 KE SMLOUVĚ O SMĚNEČNÉM PROGRAMU.....	18
PŘÍLOHA Č. 4 ZAJIŠŤOVACÍ DOKUMENTY	19
PŘÍLOHA Č. 5 POUŽITÍ PROSTŘEDKŮ Z UMOŘOVACÍHO FONDU.....	20

Tato **DOHODA O USPOŘÁDÁNÍ VZÁJEMNÝCH PRÁV A POVINNOSTÍ A DALŠÍM POSTUPU VE VZTAHU K FINANCOVÁNÍ („Dohoda“)** se uzavírá dne 31.10.2017 mezi:

- (1) **Statutární město Liberec**, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978
(„**Výstavce**“)
a
- (2) **Česká spořitelna, a.s.**, se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, identifikační číslo 452 44 782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 1171
(„**ČS**“)
(Výstavce a ČS společně dále jen „**Strany**“ a každý z nich samostatně dále jen „**Strana**“)

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Výstavce a ČS se dohodli na spolupráci při restrukturalizaci závazků Výstavce, k níž došlo prostřednictvím emise komunálních dluhopisů a dalších smluv a postupů dohodnutých mezi ČS a Výstavcem. Emise dluhopisů byla schválena usnesením zastupitelstva Výstavce č. 209/9 ze dne 29.10.2009. Ministerstvo financí ČR udělilo souhlas č. j. 12/12 428/2010-124 s emisí dluhopisů dne 10.3.2010. Emisní podmínky byly schváleny rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č. j. 2010/5735/570 ke sp.zn. Sp/2010/103/572 ze dne 21.6.2010, které nabylo právní moci dne 24.6.2010 a rozhodnutím ČNB č.j. 2010/6117/570 ke sp. zn. Sp/2010/123/572, ze dne 8.7.2010, které nabylo právní moci dne 8.7.2010. Dluhopisům byl přidělen identifikační kód ISIN CZ0001500102. Název Dluhopisu je Komunální dluhopisy Statutární město Liberec VAR/2025 („**Dluhopisy**“).
- (B) V souvislosti s restrukturalizací závazků popsanou v bodě (A) a vzhledem k dlouhodobému charakteru dluhopisového programu Výstavce a ČS sjednali dne 19.7.2010 Transakci - Úrokový swap s referenčním číslem FR 178438 („**Původní derivátová transakce**“).
- (C) Výstavce a ČS prostřednictvím dohody o narovnání ze dne 19.12.2013 („**Dohoda o narovnání**“, tato dohoda tvoří přílohu č. 1 této Dohody) nahradili veškerá práva a povinnosti vyplývající z Původní derivátové transakce nebo vzniklé v souvislosti s Původní derivátovou transakcí novou transakcí, resp. novými právy a povinnostmi sjednanými v Dohodě o narovnání („**Transakce dle dohody o narovnání**“). Transakce dle dohody o narovnání měla negativní dopad do hospodaření ČS ve výši [REDAKCE] Kč, způsobený rozdílem čisté současné hodnoty Původní derivátové transakce a čisté současné hodnoty Transakce dle dohody o narovnání).
- (D) ČS na žádost Výstavce umožnila na schůzi vlastníků Dluhopisů konané dne 14.4.2014 a 5.5.2014 předčasné splacení Dluhopisů a změnu zajištění.
- (E) Dne 29.5.2014 ČS Výstavci prodala Dluhopisy v držení ČS v nominální hodnotě 700.000.000,- Kč za jejich nominální hodnotu a prostřednictvím směnečného programu poskytnutého na základě smlouvy o směnečném programu ze dne 10.3.2014 („**Smlouva o směnečném programu**“) poskytla Výstavci peněžní prostředky ve výši [REDAKCE] Kč na zaplacení kupní ceny 70 kusů Dluhopisů („**Směnečný program**“). Uvedená transakce měla negativní dopad do hospodaření ČS ve výši [REDAKCE] Kč, způsobený úšlými úrokovými výnosy vzniklými jako rozdíl mezi úrokovou marží této první tranše prodaných Dluhopisů a úrokovou marží Směnečného programu.

- (F) Dne 3.3.2015 ČS prodala Výstavci Dluhopisy v držení ČS v nominální hodnotě 970.000.000,- Kč za jejich nominální hodnotu a prostřednictvím Směnečného programu ve znění dodatku č. 1 ke Smlouvě o směnečném programu ze dne 27.2.2015 poskytla Výstavci peněžní prostředky ve výši 970.000.000,- Kč na zaplacení kupní ceny. Uvedená transakce měla negativní dopad do hospodaření ČS ve výši [REDAKCE] Kč, způsobený ušlými úrokovými výnosy vzniklými jako rozdíl mezi úrokovou marží této druhé tranše prodaných Dluhopisů a úrokovou marží Směnečného programu.
- (G) ČS a Výstavce si přejí a mají v úmyslu restrukturalizovat některé své dosavadní vztahy, a to zejména prostřednictvím dodatku Smlouvy o směnečném programu, na jehož základě bude upraven Směnečný program („Nový směnečný program“) a úrokovým derivátem sloužícím jako plné zajištění úrokového rizika („Nová derivátová transakce“).
- (H) Nový směnečný program bude mít negativní dopad do hospodaření ČS ve výši minimálně - [REDAKCE] Kč způsobený ušlými úrokovými výnosy vzniklými jako rozdíl mezi úrokovou marží Dluhopisů držených ČS, úrokovou marží Směnečného programu, a úrokovou marží Nového směnečného programu.
- (I) V důsledku předčasného ukončení Transakce dle dohody o narovnání vznikne Výstavci povinnost uhradit ČS aktuální (k příslušnému datu) hodnotu Transakce dle dohody o narovnání, která je k 28.4.2017 z hlediska Výstavce záporná a činí [REDAKCE] Kč. ČS je ochotna se s Výstavcem dohodnout, že část záporné hodnoty Transakce dle dohody o narovnání nebude Výstavcem uhrazena, ale že bude zahrnuta do ocenění a podmínek Nové derivátové transakce.
- (J) ČS má v úmyslu Výstavci (a/nebo subjektu ovládanými Výstavcem) v následujících letech poskytnout sponzorské dary až do výše [REDAKCE] Kč.

DOHODLY SE STRANY ZA ÚČELEM ÚPRAVY SVÝCH VZÁJEMNÝCH PRÁV A POVINNOSTÍ JAK JE UVEDENO DÁLE V TÉTO DOHODĚ:

1. DEFINICE A VÝKLAD

1.1 Definice

V souladu s touto Dohodou:

„Datum refinancování“ znamená (i) 16.10.2017 nebo (ii) jakékoli jiné datum dle dohody Stran, nejpozději však 15.12.2017.

„Dohoda o poplaccích“ znamená dohodu o poplaccích, jejíž vzor tvoří přílohu č. 5 této Dohody.

„Dokumentace programu“ má význam, který je tomuto pojmu přidělen ve Smlouvě o směnečném programu 2017.

„Dokumenty k podpisu“ znamená

(a) Usnesení (i) zastupitelstva Výstavce a (ii) rady Výstavce schvalující uzavření tohoto této Dohody, dodatku č.2 ke Smlouvě o směnečném programu, předčasné splacení Dluhopisů, uzavření další Dokumentace programu, vystavení směnek a plnění jejich podmínek, restrukturalizaci úrokového zajištění, způsob využití prostředků Umořovacího fondu v souladu s přílohou č. 5 (*Použití prostředků z Umořovacího fondu*), a zmocňující příslušnou osobu nebo osoby k podpisu těchto dokumentů, Směnek, hedgingových transakcí a veškerých dokumentů, které má Výstavce uzavřít nebo doručit ve smyslu tohoto Dodatku a další Dokumentace programu, a dokumentů souvisejících, a k realizaci transakcí v Dokumentaci programu předvídaných.

(b) Výpis z registru ekonomických subjektů Výstavce.

(c) Doklad o volbě primátora Výstavce.

(d) Jména, funkce a podpisové vzory osob oprávněných nebo zmocněných k podpisu Dokumentace programu a veškerých dokumentů, které má Výstavce uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících.

„DPH“ znamená daň z přidané hodnoty ve smyslu zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, včetně jakékoli podobné daně, která může být ukládána místo daně z přidané hodnoty nebo jakékoli podobné daně, která může být uložena mimo Českou republiku;

„Důvěrné informace“ znamená tuto Dohodu a jakékoliv jiné dokumenty a informace, které ČS získala od Výstavce a/nebo jeho poradců v souvislosti s touto Dohodou s výjimkou dokumentů a informací, které jsou veřejně známé nebo které byly Výstavcem označeny jako nikoliv důvěrné.

„Občanský zákoník“ znamená zákon č. 89/2012 Sb.

„Obchodní den“ znamená den (jiný než sobota nebo neděle nebo státem uznaný svátek), ve který jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost.

„Restrukturalizace derivátové transakce“ znamená ukončení Transakce dle dohody o narovnání a její nahrazení Novou derivátovou transakcí za podmínek uvedených v Příloze č. 2 této Dohody.

„Podstatný nepříznivý dopad“ znamená, podle názoru ČS, podstatný nepříznivý dopad na (i) příjmy, činnost, aktiva, finanční (či jinou) situaci Výstavce a/nebo (ii) hospodářské, finanční nebo právní postavení Výstavce a/nebo (iii) schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti z Dokumentace programu a/nebo (iv) platnost a vymahatelnost kteréhokoli dokumentu tvořícího Dokumentaci programu a/nebo dluhu a/nebo povinnosti z nich vyplývajících.

„Smlouva o směnečném programu 2017“ znamená Smlouvu o směnečném programu ve znění dodatku č. 2, na jehož základě bude poskytnut Nový směnečný program, přičemž vzor dodatku a úplného znění této smlouvy tvoří přílohu č. 3 této Dohody.

„Umořovací fond“ znamená umořovací fond, jak je definován v emisních podmínkách Dluhopisů.

„Zajištění“ znamená jakoukoli formu zajištění, která je zřízena ve vztahu k jakékoli osobě či jakémukoli současnému či budoucímu majetku, zejména jakékoli ručení, finanční záruku, zástavní, podzástavní nebo zadržovací právo, zajišťovací převod práva nebo pohledávky, vázání nebo blokaci peněžních prostředků, notářské či exekutorské zápisy o přímé vykonatelnosti, vinkulaci pojistného plnění, podřízenost pořadí uspokojování pohledávek nebo jinou konstrukce, na jejímž základě má jakákoliv osoba právo k cizímu majetku, současnému nebo budoucímu, nebo právo na přednostní uspokojení své pohledávky vůči jakékoli osobě či jejímu majetku, a to bez ohledu na to, je-li takto zajišťován dluh vlastní nebo cizí.

„Zajišťovací dokumenty“ znamená zástavní smlouvu k Nemovitostem (jak jsou definovány ve Smlouvě o směnečném programu 2017), přičemž vzor tvoří přílohu č. 4 této Dohody.

„Zákon o bankách“ znamená zákon č. 21/1992 Sb., o bankách.

1.2 Výklad

(a) Jakýkoli odkaz v této Dohodě na:

- (i) časový údaj je odkazem na pražský čas;
- (ii) „Výstavce“, „ČS“ a/nebo „Stranu“ bude vykládán tak, že zahrnuje veškeré její právní nástupce a případné postupníky v souladu s jejich případnými příslušnými podíly;
- (iii) jakýkoli dokument tvořící „Dokumentaci programu“ nebo jakoukoliv jinou smlouvu nebo instrument je odkazem na takový dokument nebo smlouvu nebo instrument ve znění pozdějších dodatků;
- (iv) „Kč“ a „koruna česká“ označují zákonnou měnu České republiky;

- (v) „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;
 - (vi) „právní úpravu“ nebo „právní předpisy“ zahrnuje jakékoliv zákony, vyhlášky, nařízení, pravidla, směrnice, požadavky nebo metodické pokyny jakéhokoliv státního, mezivládního nebo nadnárodního orgánu, agentury, resortu nebo jiného úřadu nebo organizace, a to v platném a účinném znění;
 - (vii) „spřízněnou osobu“ určité společnosti bude vykládán jako odkaz na osobu, která je k prvně uvedené společnosti v postavení: (a) ovládané osoby, (b) ovládající osoby, (c) osoby, která má s prvně uvedenou společností společnou ovládající osobu, nebo (d) osoby jinak personálně či kapitálově propojené.
- (b) Nadpisy článků, částí a příloh slouží pouze pro usnadnění orientace.
 - (c) Přílohy této Dohody tvoří její nedílnou součást.
 - (d) Nevyplyvá-li z kontextu jinak, pojmy definované v této Dohodě v množném čísle mají shodný význam i v jednotném čísle, a naopak.

1.3 Úplná dohoda

Tato Dohoda představuje a obsahuje úplné ujednání Stran ohledně předmětu v ní popsaném a všech náležitostech, které Strany chtěly ve vztahu k předmětu smluvně ujednat, a které považují za důležité pro platnost a závaznost této Dohody. Předchozí praxe zavedená mezi Stranami, zvyklosti, ať již obecné či zvláštní, žádný projev Stran učiněný při jednání o této Dohodě ani projev učiněný po jejím uzavření nesmí být vykládán v rozporu s výslovnými ustanoveními této Dohody.

2. PŘEDMĚT DOHODY

- (a) Výstavce se ČS zavazuje, že uzavře dodatek č. 2 ke Smlouvě o směnečném programu ve znění uvedeném v příloze č. 3 této Dohody (*Dodatek č. 2 ke Smlouvě o směnečném programu*), Dohodu o poplatcích a Zajišťovací dokumenty, a to v den uzavření této Dohody.
- (b) ČS se Výstavci zavazuje, že uzavře dodatek č. 2 ke Smlouvě o směnečném programu ve znění uvedeném v příloze č. 3 této Dohody (*Dodatek č. 2 ke Smlouvě o směnečném programu*), Dohodu o poplatcích a Zajišťovací dokumenty, a to v den uzavření této Dohody.
- (c) Výstavce se ČS zavazuje, že uhradí náklady vzniklé změnou amortizačního schématu (náklady přerušení) uvedeného ve Smlouvě o směnečném programu ze dne 10.3.2014 ve znění dodatku č.1, a to ve výši [REDAKCE] Kč. Tyto náklady budou uhrazeny na účet číslo [REDAKCE] a to v den uvedený ve výzvě ČS zaslané Výstavci minimálně 10 pracovních dní před tímto datem přičemž ČS zašle tuto výzvu Výstavci nejpozději k 16.1.2019. Výstavce je povinen udržovat prostředky v Umořovacím fondu minimálně ve výši rovnající se těmto nákladům a to do doby úhrady těchto nákladů. Pokud bude porušena povinnost dle předchozí věty, jsou náklady splatné ihned po výzvě ČS.
- (d) Výstavce se ČS zavazuje, že Restrukturalizaci derivátové transakce provede nejpozději do Data refinancování.
- (e) Výstavce se ČS zavazuje, že prostředky z Umořovacího fondu budou použity v souladu s přílohou č. 5 (*Použití prostředků z Umořovacího fondu*).
- (f) ČS se Výstavci zavazuje, že bude s Výstavcem (a/nebo subjekty ovládanými Výstavcem) uzavírat každý kalendářní rok po dobu trvání Směnečného programu a Nového směnečného programu příslušnou dokumentaci zajišťující poskytnutí sponzoringu, a to ve formě darovací smlouvy, sponzoringové smlouvy či smlouvy o reklamě, vždy v souladu s

interními pravidly ČS tak, aby do dne konečné splatnosti Nového směnečného programu ČS poskytla Výstavci sponzorské dary až do výše [REDACTED]

3. NÁKLADY A VÝDAJE

3.1 Transakční náklady

Výstavce na žádost ČS vždy do 10 (deseti) Obchodních dnů od obdržení takové žádosti uhradí ČS všechny účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení a nákladů na vyhotovení znaleckých posudků), spolu s příslušnou DPH, které ČS vynaložila v souvislosti s dojednáváním, vypracováním a podpisem této Dohody a realizací transakcí zamýšlených touto Dohodou.

3.2 Náklady na uzavírání dodatků

Požaduje-li Výstavce jakýkoliv souhlas podle této Dohody, změnu této Dohody a/nebo vzdání se práv nebo prominutí povinností z této Dohody, Výstavce uhradí ČS na její žádost veškeré účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které ČS vynaložila v souvislosti s odpovědí na takovou žádost a s jejím případným splněním.

3.3 Náklady na ochranu a vymáhání práv

Na žádost ČS bude Výstavce hradit všechny účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které vzniknou v souvislosti s ochranou a/nebo vymáháním práv ČS vyplývajících z této Dohody.

3.4 Jiné náklady

Výstavce uhradí veškeré účelně vynaložené a řádně doložené registrační a jiné poplatky spojené s touto Dohodou nebo jakýmkoli rozsudkem nebo rozhodnutím vydaným v kterékoli době v souvislosti s ní a na vyžádání ČS, a bude ČS poskytovat náhrady za veškeré účelně vynaložené a řádně doložené finanční závazky, náklady, nároky a výdaje vyplývající z neplacení nebo prodlení s placením těchto poplatků.

4. ÚROK Z PRODLENÍ A SMLUVNÍ POKUTA

4.1 Úroky z prodlení

- (a) Pokud některá částka, kterou má Výstavce uhradit v souvislosti s touto Dohodou, nebude uhrazena ke dni její splatnosti v souladu s touto Dohodou nebo pokud některá částka, kterou má Výstavce uhradit podle rozhodnutí soudu v souvislosti s touto Dohodou, nebude uhrazena ke dni uvedenému v takovém rozhodnutí (dále společně jen „**Neuhrazená částka**“), pak období začínající uvedeným dnem splatnosti, popřípadě dnem právní moci takového rozhodnutí, a končící dnem, k němuž je splněna povinnost Výstavce uhradit takovou Neuhrazenou částku, bude rozdělena do několika po sobě jdoucích období, z nichž každé (kromě prvního) bude začínat dnem bezprostředně následujícím po posledním dni období předcházejícího a délka každého z nich bude stanovena ČS (není-li stanoveno jinak v tomto článku 4.1).
- (b) Během každého období uvedeného v písmenu (a) tohoto 4.1 bude taková Neuhrazená částka úročena sazbou 6% *per annum*.
- (c) Úroky z prodlení podle tohoto článku 4.1 z Neuhrazené částky se stanou splatnými a budou uhrazeny Výstavcem na konci období, pro které jsou vypočteny, nebo k jiným datům, které ČS sdělí Výstavci písemným oznámením.

4.2 Smluvní pokuta

- (a) Pokud Výstavce poruší jakoukoli podstatnou povinnost (jinou než zaplacení peněžitého dluhu) podle této Dohody a pokud nedojde k nápravě v přiměřené lhůtě po upozornění ze strany ČS, je ČS po Výstavci oprávněna požadovat smluvní pokutu ve výši 5.000.000,- Kč.

Splatnost smluvní pokuty nastává dnem uvedeným ve výzvě ČS Výstavci k jejímu zaplacení. Smluvní pokuta bude uhrazena na účet ČS uvedený v takové výzvě.

- (b) Zaplacení smluvní pokuty v případě porušení jedné povinnosti podle této Dohody se nedotýká povinnosti zaplatit smluvní pokutu při opětovném porušení stejné povinnosti nebo při porušení jiné povinnosti podle této Dohody. Zaplacením smluvní pokuty nezaniká povinnost Strany povinné splnit povinnost zajištěnou smluvní pokutou. Odstoupení od této Dohody, existence okolností vylučujících odpovědnost ani nedostatek zavinění Výstavce nezpůsobují zánik práva ČS na zaplacení smluvní pokuty.
- (c) Uhrazení smluvní pokuty se nedotýká práva ČS na náhradu škody v plné výši, která vznikne ČS v důsledku porušení této Dohody Výstavcem.

5. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

- (a) Výstavce činí ČS prohlášení a ujištění uvedená v tomto Článku ke dni podpisu této Dohody.
- (b) Výstavce bere na vědomí, že ČS uzavírá tuto Dohodu s důvěrou v tato prohlášení a ujištění.

5.1 Status a oprávnění

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

5.2 Právní závaznost

Dluhy a povinnosti, které Výstavce přijímá podle této Dohody, jsou platné a účinné a vymahatelné vůči Výstavci v souladu s podmínkami stanovenými v této dohodě.

5.3 Žádný konflikt s jinými povinnostmi

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

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

5.4 Žádná porušení

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

5.5 Vyloučení odpočtů a srážek

Výstavce není povinen odvádět z plateb uskutečňovaných podle této dohody ve prospěch ČS žádné odpočty ani srážky z titulu daně.

5.6 Vyloučení imunity

Výstavce není v jakémkoli řízení v souvislosti s Dokumentací program oprávněn žádat pro sebe nebo svůj majetek vynětí z takového řízení, z výkonu rozhodnutí nebo obdobného řízení

vedeného proti němu.

5.7 Žádné poplatky; splnění oznamovací povinnosti

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

5.8 Úplnost sdělených informací

Všechny informace předané ČS Výstavcem nebo jeho poradci byly k datu jejich předání pravdivé, úplné a správné.

5.9 Rovnocenné postavení pohledávek

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

5.10 Žádné nedoplatky

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

5.11 Žádné řízení a soudní spory

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

5.12 Souhlasy, Dokumenty k podpisu

- (a) Výstavce splnil všechny podmínky a získal všechny potřebné souhlasy k uzavření Dokumentace programu a veškerých dokumentů, které má uzavřít nebo doručit ve smyslu této Smlouvy, a dokumentů souvisejících, jichž je stranou, a k realizaci transakcí v Dokumentaci programu předvídaných;
- (b) Každý z Dokumentů k podpisu předložený ČS před podpisem této Dohody je platný a účinný; a kopie těchto dokumentů odpovídají originálům.

5.13 Podstatné smluvní vztahy

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

6. OBECNÉ POVINNOSTI A DLUHY

- (a) Výstavce se zavazuje zajistit, že úrokové zajištění Dluhopisů, Transakce dle dohody o narovnání, Nová derivátová transakce nebo jakákoli jiná hedgingová transakce s ČS bude platná (nebude-li nahrazena v souladu s touto Dohodou nebo jinak s předchozím písemným souhlasem ČS), stejně tak jako jakákoli dokumentace uzavíraná mezi Stranami.
- (b) Za účelem splnění povinnosti v bodu (a) výše se Výstavce zejména zavazuje, že jakékoli

protiprávní, neplatné, zdánlivé nebo nevymahatelné ustanovení bez zbytečného odkladu nahradí (za součinnosti ČS) začleněním jiného ustanovení formou dodatku, novace, narovnání nebo jinak takovým ustanovením, které nejlépe povede k dosažení původního obchodního záměru Stran.

7. ZÁVAZNOST A POVAHA DOHODY

- (a) Tato Dohoda je závazná pro Strany a jejich právní nástupce a postupníky.
- (b) Tato Dohoda je Dokumentací programu dle Smlouvy o směnečném programu 2017.

8. ZMĚNY ČS

8.1 Postoupení práv ČS

Za podmínek uvedených v tomto Článku 8 může ČS kdykoli v plném rozsahu nebo zčásti postoupit svá práva vyplývající z této Dohody nebo tuto Dohodu na jinou osobu (dále jen „Nový věřitel“), a to:

- (a) s předchozím písemným souhlasem Výstavce (který nebude bezdůvodně odepřen) na jakoukoli banku nebo finanční instituci, přičemž platí, že pokud Výstavce nesdělí ČS svůj nesouhlas do 10 (deseti) Obchodních dnů od doručení příslušné žádosti ČS, souhlasí s takovým postoupením; nebo
- (b) bez souhlasu Výstavce
 - (i) na osobu spřízněnou s ČS; nebo
 - (ii) na banku nebo jinou finanční instituci licencovanou v některém z členských států Evropské unie.

8.2 Postoupení smlouvy

Pro případ postoupení (převodu) této Dohody si Strany ujednaly, že Výstavce nemůže odmítnout osvobození ČS za žádných okolností.

8.3 Zajištění na právech ČS

- (a) ČS je oprávněna, bez konzultace s Výstavcem a bez souhlasu Výstavce a v plném rozsahu nebo zčásti, kdykoliv postoupit, zastavit nebo jinak poskytnout jako Zajištění svá práva vyplývající z této Dohody k zajištění dluhů ČS.
- (b) Zřízení Zajištění podle písmene (a) tohoto Článku 8.3:
 - (i) nezproští ČS jakýchkoliv jeho povinností podle této Dohody;
 - (ii) nenahradí ČS této Dohody osobou oprávněnou z takového Zajištění; a
 - (iii) nebude mít za následek vznik jakékoliv platební povinnosti nebo jiné povinnosti Výstavce, které neexistovaly ve vztahu k ČS.

9. ZMĚNY VÝSTAVCE

Výstavce není bez předchozího písemného souhlasu ČS oprávněn postoupit nebo převést žádné ze svých práv či dluhů vyplývajících z této Dohody.

10. ZAPOČTENÍ

10.1 Smluvní zápočet

Výstavce zmocňuje ČS, aby použila případný kreditní zůstatek, který má Výstavce na jakémkoli účtu u ČS, k úhradě jakékoli splatné, ale dosud neuhrazené částky, kterou ČS dluží podle této Dohody nebo v jakékoli souvislosti s touto Dohodou.

10.2 Nezávaznost zápočtu

ČS není povinna vykonat právo podle Článku 10.1 (*Smluvní zápočet*).

11. DŮVĚRNÉ INFORMACE

ČS je oprávněna zpřístupnit, v rozsahu, v jakém je povinen tak učinit nebo v jakém to považuje za vhodné, Důvěrné informace:

- (a) za účely a za podmínek stanovených Zákonem o bankách nebo jiným právním předpisem;
- (b) jakékoliv spřízněné osobě;
- (c) odborným poradcům;
- (d) v souvislosti s postoupením (nebo potenciálním postoupením) svých práv vyplývajících z této Dohody;
- (e) v souvislosti s participací (nebo potenciální participací) ve vztahu k této Dohodě nebo Výstavci nebo jakoukoliv jinou transakcí (nebo potenciální transakcí), na základě které mají být uskutečňovány platby ve vztahu k této Dohodě nebo Výstavci;
- (f) v souvislosti se zřízením Zajištění podle Článku 8.3 (*Zajištění na právech ČS*); nebo
- (g) s předchozím písemným souhlasem Výstavce,

v případech uvedených pod písmeny (c), (d) a (e) pouze pokud je příjemce Důvěrných informací vázán povinností mlčenlivosti na základě právního předpisu nebo smluvního ujednání.

12. DORUČOVÁNÍ

12.1 Písemná sdělení

Jakékoliv oznámení nebo sdělení, které má být doručeno podle této Dohody, bude v písemné formě, není-li stanoveno jinak, zasláno dopisem nebo faxem nebo bude zasláno elektronickou poštou.

12.2 Doručování

- (a) Jakékoliv sdělení nebo dokumenty, které má jedna osoba doručit podle této Dohody jiné osobě, budou (pokud tato jiná osoba nesdělila této osobě jinou adresu oznámením s předstihem 15 (patnácti) Obchodních dnů) doručeny této druhé osobě na adresu uvedenou v článku (c) níže.
- (b) Takové sdělení nebo dokumenty budou považovány za doručené až v okamžiku jejich doručení (v případě zaslání faxem nebo elektronickou poštou) nebo doručení na stanovenou adresu a jejich převzetí (v případě zaslání dopisem), a to v každém případě za předpokladu, že je na nich výslovně uvedeno, že jsou určeny oddělení nebo k rukám pracovníka uvedeného v článku (c) níže
- (c) Adresy pro doručování podle této Dohody a jsou následující:
 - (i) v případě Výstavce:

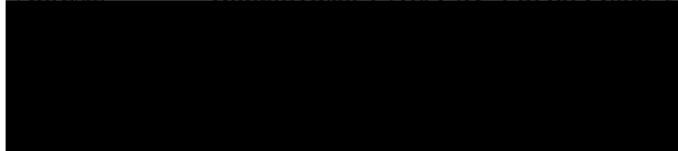
Statutární město Liberec



(ii) v případě ČS:

Česká spořitelna, a.s.

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



12.3 Změna kontaktních údajů

Kterákoliv ze Stran je oprávněná změnit své kontaktní údaje uvedené v článku 12.2(c) za předpokladu, že se kontaktní adresa nachází ve stejné jurisdikci jako její sídlo a její zástupce je na dané adrese k zastížení. Případné změny je Strana povinna neprodleně oznámit druhé Straně prostřednictvím písemného oznámení podepsaného jejím oprávněným zástupcem a doručeným doporučenou poštou v souladu s tímto článkem 12.3 (ve znění případných pozdějších změn). Po obdržení příslušného oznámení budou výše uvedené kontaktní údaje odpovídajícím způsobem upraveny.

13. RŮZNÉ

13.1 Opravné prostředky a vzdání se práv

Neuplatnění ani opožděné uplatnění práv nebo opravných prostředků podle této Dohody ze strany ČS nebude mít účinky vzdání se práva na jejich uplatnění a jakékoli jednotlivé nebo částečné uplatnění jakéhokoli práva nebo opravného prostředku nebude překážkou pro jakékoli další nebo jiné jejich uplatnění nebo uplatnění jakéhokoli jiného práva nebo opravného prostředku. Práva a opravné prostředky upravené v této Dohodě lze uplatnit souběžně a nevylučují žádná práva a opravné prostředky upravené právními předpisy.

13.2 Částečná neplatnost

- (a) Pokud některé ustanovení této Dohody je nebo se stane v jakémkoli ohledu nezákonným, neplatným, zdánlivým nebo nevymahatelným podle práva kteréhokoli právního řádu, nebude tím dotčena ani oslabena platnost a vymahatelnost ostatních ustanovení této Dohody, ani platnost a vymahatelnost tohoto ustanovení v rámci práva jakékoli jiného právního řádu.
- (b) Strany se zavazují takové protiprávní, neplatné, zdánlivé nebo nevymahatelné ustanovení bez zbytečného odkladu nahradit začleněním jiného ustanovení formou dodatku k této Dohodě, které nejlépe povede k dosažení původního obchodního záměru Stran.

13.3 Vztah k Občanskému zákoníku

- (a) Závazkové vztahy z této Dohody se řídí Občanským zákoníkem.
- (b) Ustanovení § 1769 věta první, § 1799, § 1800, § 1930 odst. 2, § 1932, § 1933, § 1980, § 1999, § 2004 odst. 2 Občanského zákoníku se na tuto Dohodu nepoužijí.

13.4 Výpověď nebo odstoupení

- (a) Výstavce je oprávněn odstoupit od této Dohody, nebo tuto Dohodu vypovědět, pouze tehdy, jestliže v rozporu s touto Dohodou ČS neuzavře Smlouvu o směnečném programu 2017 a Zajišťovací dokumenty a Novou derivátovou transakci. Pouze takové porušení této Dohody ze strany ČS se bude pro účely ustanovení § 2002 odst. (1) Občanského zákoníku považovat za podstatné.
- (b) S výjimkou uvedenou v písmeni (a) tohoto Článku 13.4 není Výstavce oprávněn od této Dohody odstoupit nebo tuto Dohodu vypovědět.
- (c) ČS je oprávněna odstoupit od této Dohody, nebo tuto Dohodu vypovědět, pouze tehdy, jestliže v rozporu s touto Dohodou Výstavce neuzavře Smlouvu o směnečném programu 2017, Zajišťovací dokumenty a Novou derivátovou transakci. Pouze takové porušení této Dohody ze strany Výstavce se bude pro účely ustanovení § 2002 odst. (1) Občanského zákoníku považovat za podstatné.
- (d) S výjimkou uvedenou v písmeni (c) tohoto Článku 13.4 není ČS oprávněna od této Dohody odstoupit nebo tuto Dohodu vypovědět.

13.5 Trvání Dohody

- (a) Tato Dohoda je uzavřena a nabývá účinnosti okamžikem jejího podpisu Stranami. Strany

berou na vědomí, že tato Dohoda bude zveřejněn v registru smluv podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Výstavce se zavazuje takové zveřejnění zajistit nejpozději v den následující po dni uzavření této Dohody. Strany dále berou na vědomí, že jsou povinny označit údaje v této Dohodě, které jsou chráněny zvláštními zákony (obchodní, bankovní tajemství, osobní údaje, atd.) a nemohou být poskytnuty, a to šedou barvou zvýraznění textu. Strana, která Dohodu zveřejní, za zveřejnění neoznačených údajů podle předešlé věty nenese žádnou odpovědnost. Tato Dohoda nabývá účinnosti nejdříve dnem uveřejnění v registru smluv v souladu s § 6 odst. 1 zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Strany berou na vědomí, že plnění podle této Dohody poskytnutá před jeho účinností jsou plnění bez právního důvodu a Strana, která by plnila před účinností této Dohody, nese veškerou odpovědnost za případné škody takového plnění bez právního důvodu, a to i v případě, že druhá Strana takové plnění přijme a potvrdí jeho přijetí.

- (b) Ukončení účinnosti (nebo jakékoliv jiné ukončení) této Smlouvy nebude mít vliv na ustanovení Článků 1 (*Definice a výklad*), 2 (*Předmět dohody*), 3 (*Náklady a výdaje*), 4 (*Úroky z prodlení a Smluvní pokuta*) a 16 (*Právo a jurisdikce*), jež zůstanou platné a účinné i po ukončení účinnosti (nebo jakémkoliv jiném ukončení) této Smlouvy.

13.6 Další ujednání Stran

Strany se dohodly, že

- (a) marné uplynutí dodatečné lhůty k plnění nemá za následek automatické odstoupení od této Dohody;
- (b) jakákoli odpověď s dodatkem nebo odchylkou není přijetím nabídky na uzavření této Dohody, přičemž toto ujednání platí i pro uzavírání dodatků k této Dohodě;
- (c) Výstavce na sebe přebírá nebezpečí změny okolností;
- (d) připouští-li v této Dohodě použitý výraz různý výklad, vyloží se v pochybnostech k tíži toho, kdo výrazu použil jako první;
- (e) obecné ani zvláštní zvyklosti nemají přednost před ustanoveními právních předpisů, která nemají donucující charakter;
- (f) Výstavce se vzdává svého práva domáhat se zrušení závazku založeného touto Dohodou postupem dle § 2000 Občanského zákoníku;
- (g) tato Dohoda a ostatní Dokumentace programu a jiná v této Dohodě uvedená právní jednání nejsou smlouvami na sobě závislými; a každá z nich se posuzuje samostatně.

14. ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA

14.1 Požadované souhlasy

- (a) Jakýkoliv souhlas vyžadovaný podle této Dohody, změna ustanovení této Dohody a/nebo vzdání se práv nebo prominutí povinností z této Dohody jsou přípustné pouze se souhlasem Stran a jakákoli takovýto souhlas, změna, vzdání a/nebo prominutí je závazné pro obě Strany.
- (b) Nestanoví-li tato Dohoda výslovně jinak, musí být jakýkoliv souhlas vyžadovaný podle této Dohody, změna této Dohody a/nebo vzdání se práv nebo prominutí povinností z této Dohody provedeny písemně.

15. STEJNOPISY

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

16. PRÁVO A JURISDIKCE

16.1 Rozhodné právo

Tato Dohoda (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s ní) a její výklad se řídí právem České republiky.

16.2 Řešení sporů

Veškeré spory vzniklé z této Dohody nebo v souvislosti s ní (včetně sporů týkajících se mimo smluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s ní a sporů týkajících se její existence, platnosti či ukončení) budou rozhodovány příslušnými soudy České republiky. Místně příslušným soudem je Obvodní soud pro Prahu 1, ledaže právní předpis stanoví věcnou příslušnost jiného soudu České republiky.

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

- (a) Rada Výstavce rozhodla o schválení této dohody a dalších souvisejících dokumentů usnesením číslo 940/2017 ze dne 19.9.2017;
- (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o schválení této dohody a dalších souvisejících dokumentů usnesením číslo 242/2017 ze dne 21.9.2017.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRAZDNÝ]

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

Statutární město Liberec

Funkce: primátor Statutárního města Liberec

Česká spořitelna, a.s.

Jméno

Funkce: na základě pověření

Funkce: na základě pověření

Příloha č. 1
Dohoda o narovnání

DOHODA O NAROVNÁNÍ

TATO DOHODA O NAROVNÁNÍ BYLA UZAVŘENA MEZI SMLUVNÍMI STRANAMI:

Česká spořitelna, a.s.

Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

IČ: 45 24 47 82

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

(dále jen „Banka“)

a

Statutární město Liberec

nám. Dr. E. Beneše 1/1, Liberec – Liberec I – Staré město, PSČ 460 01

IČ: 002 62 978

(dále jen „Město“)

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Banka a Město se dohodly na spolupráci při restrukturalizaci závazků Města, k němuž došlo prostřednictvím emise komunálních dluhopisů a dalších smluv a postupů dohodnutých mezi Městem a Bankou, přičemž příslušné základní smluvní a jiné dokumenty byly schváleny na 6. zasedání zastupitelstva Města dne 24.6.2010;
- (B) Město v souvislosti s restrukturalizací závazků popsanou v bodě (A) výše potřebuje eliminovat riziko pohyblivých úrokových sazeb a vzhledem k dlouhodobému charakteru dluhopisového programu je nezbytné, aby mělo sjednáno patřičné úrokové zajištění, přičemž z tohoto důvodu Banka a Město sjednaly dne 9.7.2010 Transakci – Úrokový swap s referenčním číslem FR 178438 (dále jen „Původní transakce“), jejíž confirmace tvoří přílohu č. 1 této dohody, a dne 19.7.2010 uzavřely Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu (dále jen „Rámcová smlouva“), která tvoří přílohu č. 2 této dohody;
- (C) Město má zájem na tom, aby i nadále bylo stranou úrokového swapu sloužícího jako zajištění úrokového rizika, jemuž je Město dlouhodobě vystaveno, požaduje však změnu parametrů Původní transakce tak, aby lépe odpovídaly současné hospodářské situaci Města, přičemž Banka je v tomto ohledu připravena vyhovět a sjednat nový úrokový swap, který by reflektoval hodnotu Původní transakce i požadavky Města, a Město s takovým postupem souhlasí;
- (D) Město vyjádřilo v rámci různých jednání názor, že Původní transakce může být neplatná z důvodu nedostatku schválení příslušným orgánem Města, zatímco Banka je přesvědčena o tom, že Původní transakce platná je, přičemž tedy práva a povinnosti vyplývající z Původní transakce jsou mezi smluvními stranami pochybné, avšak tato pochybnost se netýká Rámcové smlouvy, kterou považují za řádně uzavřenou a schválenou obě strany;
- (E) smluvní strany shodně konstatují, že mají zájem prostřednictvím této dohody nahradit veškerá práva a povinnosti vyplývající z Původní transakce nebo vzniklé v souvislosti s Původní transakcí novou transakcí, resp. novými právy a povinnostmi sjednanými v této dohodě tak, aby zabránily veškerým vzájemným sporům týkajícím se Původní transakce a nároků či práv vzniklých na základě Původní transakce nebo v souvislosti s ní a současně pro budoucnost sjednaly oboustranně akceptované podmínky úrokového swapu;

- (F) smluvní strany mají současně zájem na tom, aby Původní transakce, která v důsledku svého ukončení generuje vznik určitých nároků Banky vůči Městu (jak jsou tyto podrobněji popsány v důvodové zprávě předložené zastupitelstvu Města pro účely schválení této dohody a které tvoří Přílohu č. 4 této dohody), byla vypořádána tak, že předmětné nároky Banky nebudou řešeny samostatně, ale budou zohledněny v obchodních podmínkách Nové Transakce (jak je tato definována v bodě 3.1. této dohody), jíž bude v souladu s touto dohodou Původní transakce nahrazena;

SE SMLUVNÍ STRANY DOHODLY NA NÁSLEDUJÍCÍM:

1. *Předmět narovnání*

1.1. Předmětem této dohody je:

- (a) narovnání a zánik veškerých vzájemných práv a povinností (včetně všech práv a nároků jakkoli sporných či pochybných, práv na náhradu škody, práv z titulu vad, odškodnění, regresní plnění, vydání bezdůvodného obohacení, na zaplacení úroků z prodlení, smluvních pokut, jakékoli přímé či nepřímé újmy a nákladů vynaložených kteroukoli ze smluvních stran v minulosti či v budoucnosti či jiných souvisejících nároků), které vznikly nebo mají či mohou vzniknout Městu nebo Bance podle Původní transakce;
- (b) narovnání a zánik veškerých vzájemných práv a povinností smluvních stran (včetně všech práv a nároků jakkoli sporných či pochybných, práv na náhradu škody, práv z titulu vad, odškodnění, regresní plnění, vydání bezdůvodného obohacení, na zaplacení úroků z prodlení, smluvních pokut, jakékoli přímé či nepřímé újmy a nákladů vynaložených kteroukoli ze smluvních stran v minulosti či v budoucnosti či jiných souvisejících nároků) vzniklých v jakékoli souvislosti s Původní transakcí nebo s jednáním směřujícím ke sjednání Původní transakce či jiným jednáním smluvních stran týkajícím se Původní transakce nebo jejích podmínek.

(Všechna práva a povinnosti uvedené v bodě (a) a (b) tohoto článku dále jen "Práva a povinnosti z Původní transakce".)

1.2. Předmětem této dohody dále je nahrazení Práv a povinností z Původní transakce novými právy a povinnostmi vyplývajících z této dohody.

2. *Narovnání a zánik Práv a povinností z Původní transakce*

2.1. Smluvní strany se dohodly, že veškerá Práva a povinnosti z Původní transakce zanikají na základě této dohody ke dni účinnosti této dohody a nahrazují se právy a povinnostmi uvedenými v čl. 3 a 4 této dohody, resp. právy a povinnostmi na základě těchto článků založenými.

2.2. Smluvní strany tímto výslovně prohlašují, že v důsledku uzavření této dohody, nebudou mít - vyjma práv a povinností uvedených v čl. 3 a 4 této dohody resp. práv a povinností na základě těchto článků založených - vůči sobě žádná práva ani povinnosti vzniklé v souvislosti s Původní transakcí.

3. Nová práva a povinnosti

- 3.1. S odkazem na zánik Práv a povinností z Původní transakce podle čl. 1 a 2 výše smluvní strany tímto sjednávají nový strukturovaný úrokový swap (dále jen „Nová Transakce“), jehož podmínky jsou uvedeny v příloze č. 3 této dohody.
- 3.2. Práva a povinnosti z Nové Transakce se řídí tímto čl. 3, přílohou č. 3 této dohody a Rámcovou smlouvou. Pojmy uvedené velkými písmeny, které nejsou zvláště definovány v této dohodě, mají stejný význam jako v Rámcové smlouvě. Nová Transakce je Transakcí (ve smyslu Rámcové smlouvy) a příloha č. 3 této dohody nahrazuje Konfirmaci (ve smyslu Rámcové smlouvy), na kterou se hledí, že byla řádně doručena Městu k datu účinnosti této dohody.
- 3.3. Smluvní strany se zavazují, že po podpisu této dohody nebudou vůči sobě činit žádné kroky směřující k uplatňování a vymáhání jakýchkoliv práv či nároků týkajících se Práv a povinností z Původní transakce ani s těmito právy jakkoli disponovat, neboť tato práva v důsledku uzavření této dohody zanikají, ani se nebudou dovolávat nebo namítat neplatnost Původní transakce.
- 3.4. Smluvní strany prohlašují, že k datu účinnosti této dohody nepodaly žádný návrh na zahájení soudního řízení nebo podobný návrh, jehož předmět by souvisel s Původní transakcí, ani nepostoupily, nezatížily ani jinak nedisponovaly právy či povinnostmi jakkoli souvisejícími s Původní transakcí. Obě smluvní strany se zavazují uhradit druhé smluvní straně jakoukoli újmu a veškeré náklady, která by jí vznikly v souvislosti s jakýmkoli soudním nebo podobným řízením souvisejícím s Původní transakcí či v souvislosti s uplatněním práv souvisejících s Původní transakcí třetí osobou.

4. Závěrečná ustanovení

- 4.1. Tato dohoda nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu oběma smluvními stranami.
- 4.2. Nedílnou součástí této dohody jsou následující přílohy:
- (a) Příloha č. 1 – kopie Konfirmace Transakce – Úrokový swap, ref. č. FR 178438 ze dne 14.7.2010;
 - (b) Příloha č. 2 – kopie Rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu ze dne 19.7.2010;
 - (c) Příloha č. 3 – Podmínky Nové Transakce;
 - (d) Příloha č. 4 – Důvodová zpráva ke schválení dohody o narovnání mezi městem Liberec a Českou spořitelnou, a.s. pro účely rozhodování zastupitelstva města Liberec na zasedání konaném dne ~~28.11.2013~~ **31.10.2013**.
- 4.3. Je-li některé z ustanovení této dohody neplatné nebo nevynutitelné či stane-li se takovým v budoucnu, je či bude neplatné nebo nevynutitelné pouze toto ustanovení a platnost a vynutitelnost ustanovení ostatních zůstane nedotčena, pokud z povahy, obsahu nebo z okolností, za jakých bylo takové ustanovení přijato, nevyplývá, že tuto část nelze oddělit od ostatních ustanovení této dohody. Strany se vadné ustanovení pokusí bez zbytečného odkladu nahradit ustanovením bezvadným, které bude v nejvyšší možné míře odpovídat obsahu a účelu ustanovení vadného.

- 4.4. Tato dohoda se řídí právním řádem České republiky.
- 4.5. Veškerá komunikace mezi smluvními stranami se řídí ustanoveními Rámcové smlouvy.
- 4.6. Tato dohoda může být měněna či doplňována výhradně písemným ujednáním podepsaným oběma smluvními stranami.
- 4.7. Tato dohoda (včetně jejích příloh) byla schválena usnesením zastupitelstva Statutárního města Liberec ze dne 28.11.2013 č. 245/2013.

Datum: 19.12.2013

Česká spořitelna,

Jméno a příjmení:

Funkce: Ředitel ús

Jméno a příjme

Funkce: Ředitel odboru Obchody Treasury a
strukturované produkty pro firemní klientelu

Datum: 19.12.2013

Statutární město Liberec

Jm

Fun

Příloha č. 1
dohody o narovnání uzavřené mezi
Českou spořitelnou, a.s. a Statutárním městem Liberec

KOPIE KONFIRMACE TRANSAKCE – ÚROKOVÝ SWAP, REF. Č. FR 178438 ZE DNE
14.7.2010

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

E-mail:

DATUM:

KOMU:

KRUHÁM:

OD:

FAX:

E-mail:

VĚC: KONFIRMACE OBCHODU NA FINANČNÍM TRHU

Tato Konfirmace obsahuje konkrétní podmínky níže specifikované transakce uzavřené mezi Českou spořitelnou, a.s. (dále jen "Strana A") a klientem Statutární město Liberec (dále jen "Strana B") dne 09.07.2010 (dále "Transakce").

Smluvní strany se dohodly, že vyvinou veškeré rozumně požadovatelné úsilí promptně sjednat a uzavřít Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu (dále jen "Smlouva") na základě vzorové Rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu, kterou vydala Česká bankovní asociace na základě dokumentace publikované Evropskou bankovní federací (dále jen "Vzorová smlouva") a to s takovými změnami, na kterých se smluvní strany dohodnou. Po uzavření Smlouvy se tato Konfirmace stane součástí Smlouvy a tato Konfirmace a Smlouva budou představovat jedinou dohodu mezi smluvními stranami dosaženou a jako takové budou obsahovat všechny podmínky uzavřené Transakce. V případě rozporu mezi ustanoveními Smlouvy a ustanoveními této Konfirmace, budou platit ustanovení této Konfirmace. Pojmy v této Konfirmaci jinek nedefinované budou mít význam přiřazený jim ve Smlouvě.

Smluvní strany se dále dohodly, že do doby než bude účinně uzavřena Smlouva, budou součástí podmínek Transakce, vedle podmínek uvedených v této Konfirmaci také podmínky uvedené v Obecných ustanoveních Vzorové smlouvy a dále podmínky uvedené v následujících přílohách Vzorové smlouvy:

- Produktová příloha pro derivátové transakce (včetně všech doplňků).

V případě rozporu mezi výše uvedenými ustanoveními Vzorové smlouvy a ustanoveními této Konfirmace, budou platit ustanovení této Konfirmace. Pojmy v této Konfirmaci jinek nedefinované budou mít význam přiřazený jim ve Vzorové smlouvě.

V případě, že před účinným uzavřením Smlouvy budou mezi Stranou A a Stranou B uzavřeny další Transakce, budou podmínky takových Transakcí, podmínky této Transakce a výše uvedená ustanovení Vzorové smlouvy tvořit jeden ucelený závazkový vztah ve smyslu článku 1(4) Obecných ustanovení Vzorové smlouvy. Uvedený závazkový vztah bude po účinném uzavření Smlouvy nahrazen závazkovým vztahem založeným Smlouvou a příslušnými Transakcemi.

V případě, že do tří (3) měsíců ode dne uzavření této Transakce (Datum obchodu) nebude uzavřena Smlouva, je Strana A oprávněna tuto Transakci předčasně ukončit zasíláním oznámení o jejím předčasném ukončení Straně B (dále jen "Oznámení o mimořádném ukončení"). V Oznámení o mimořádném ukončení musí být stanoveno datum předčasného ukončení Transakce (dále jen "Datum mimořádného ukončení"), přičemž Datum mimořádného ukončení smí být nejdišve druhý Obchodní den následující po doručení Oznámení o mimořádném ukončení Straně B. K Datu mimořádného ukončení budou všechny závazky stran z Transakce nahrazeny povinností zaplatit částku (dále jen "Částka mimořádného vyrovnání"), která bude vypočítána stejným způsobem jako by byla vypočítána Částka závěrečného vyrovnání, pokud by došlo k odstoupení podle článku 6 Obecných ustanovení Vzorové smlouvy a tato Transakce by byla jedinou nevypotřádanou Transakcí. Stranou provádějící kalkulaci bude při výpočtu Částky mimořádného vyrovnání Strana A.

Konkrétní podmínky Transakce – Strukturovaný úrokový swap - uzavřené mezi Stranou A a Stranou B jsou následující:

1. Základní ustanovení

Strana A: Česká spořitelna a.s.
Strana B: Statutární město Liberec
Reference obchodu: FR 178438
Datum obchodu: 09.07.2010
Datum účinnosti: 16.07.2010
Datum ukončení: 16.07.2025

Pro Doby kalkulace:

16. červenec 2010 -	16. leden 2011
16. leden 2011 -	16. červenec 2011
16. červenec 2011 -	16. leden 2012
16. leden 2012 -	16. červenec 2012
16. červenec 2012 -	16. leden 2013
16. leden 2013 -	16. červenec 2013
16. červenec 2013 -	16. leden 2014

Nominální částka: Viz Příloha č. 1

Měna: CZK

Amortizační schéma: viz Příloha č. 1

Počáteční datum Doby kalkulace: den označený v Příloze č. 1 jako Start Date

Konečné datum Doby kalkulace: den označený v Příloze č. 1 jako End Date

Datum ocenění Pohyblivé sazby: den označený v Příloze č. 1 jako Fixing Date

Datum vypořádání: den označený v Příloze č. 1 jako Payment Date

Pohyblivá sazba: CZK 6M PRIBOR

Úroková báze: Act/360

Pokud je Pohyblivá sazba platná pro relevantní Dobu kalkulace vyšší než 5,2% Strana A zaplatí Straně B k Datu vypořádání Pohyblivou částku vypočtenou dle vzorce :

$$(pohyblivá\ sazba - 5,20) \times \text{Nominální částka} \times \text{Úroková báze}$$

Pokud je pohyblivá sazba platná pro relevantní Dobu kalkulace nižší nebo rovna 5,20% K plnění nedochází

Pro Doby kalkulace:

16. leden 2014 - 16. červenec 2014
16. červenec 2014 - 16. leden 2015
16. leden 2015 - 16. červenec 2015
16. červenec 2015 - 16. leden 2016
16. leden 2016 - 16. červenec 2016
16. červenec 2016 - 16. leden 2017
16. leden 2017 - 16. červenec 2017
16. červenec 2017 - 16. leden 2018
16. leden 2018 - 16. červenec 2018
16. červenec 2018 - 16. leden 2019
16. leden 2019 - 16. červenec 2019
16. červenec 2019 - 16. leden 2020
16. leden 2020 - 16. červenec 2020
16. červenec 2020 - 16. leden 2021
16. leden 2021 - 16. červenec 2021
16. červenec 2021 - 16. leden 2022
16. leden 2022 - 16. červenec 2022
16. červenec 2022 - 16. leden 2023
16. leden 2023 - 16. červenec 2023
16. červenec 2023 - 16. leden 2024
16. leden 2024 - 16. červenec 2024
16. červenec 2024 - 16. leden 2025
16. leden 2025 - 16. červenec 2025

Nominální částka:

Viz Příloha č.2

Měna:

CZK

Amortizační schéma:

Viz Příloha č.2

Pevná sazba

Příjce Pevné částky :

Strana B

Pevná sazba:

Úroková báze:

Act/360

Počáteční datum Doby kalkulace :

den označený v Příloze č.2 jako Start Date

Konečné datum Doby kalkulace:

den označený v Příloze č.2 jako End Date

Datum ocenění Pohyblivé sazby:

den označený v Příloze č.2 jako Fixing Date

Datum vypořádání:

den označený v Příloze č.2 jako Payment Date

Pohyblivá sazba

Příjce Pohyblivé částky :

Strana A

Pohyblivá sazba :

CZK 6M PRIBOR

Úroková báze:

Actual/360

Počáteční datum Doby kalkulace :

den označený v Příloze č.2 jako Start Date

Konečné datum Doby kalkulace: den označený v Příloze č.2 jako End Date
Datum ocenění Pohyblivé sazby: den označený v Příloze č.2 jako Fixing Date
Datum vypořádání: den označený v Příloze č.2 jako Payment Date

Obchodní den: znamená den, kdy mají komerční banky v Praze otevřeno pro běžné obchodování
Konvence obchodního dne: Modifikovaný následující den
Kalkulační agent: Česká spořitelna, a.s.

Prémie za uzavření obchodu: 11.000.000,00 CZK
Plátce prémie: Strana A
Datum pro vypořádání Prémie : 13.07.2010

Mimořádné ukončení Transakce: Ke každému Datu mimořádného ukončení je každá strana oprávněna tuto Transakci předčasně ukončit zasláním oznámení o jejím předčasném ukončení druhé straně (dále jen „Oznámení o mimořádném ukončení“). Oznámení o mimořádném ukončení musí být doručeno druhé straně nejpozději druhý Obchodní den před Dnem mimořádného ukončení. V případě, že Oznámení o mimořádném ukončení zašlou obě strany, platí Oznámení o mimořádném ukončení, které obsahuje dřívější datum vystavení a pokud obě Oznámení o mimořádném ukončení obsahují stejné datum vystavení, platí Oznámení o mimořádném ukončení, které vystavila Strana A.

Datum/Data mimořádného ukončení: 16.7.2014, 16.1.2015, 16.7.2015, 16.1.2016, 16.7.2016, 16.1.2017, 16.7.2017, 16.1.2018, 16.7.2018, 16.1.2019, 16.7.2019, 16.1.2020, 16.7.2020, 16.1.2021, 16.7.2021, 16.1.2022, 16.7.2022, 16.1.2023, 16.7.2023, 16.1.2024, 16.7.2024, 16.1.2025

Vypořádání při Mimořádném ukončení Transakce: V případě, že dojde k Mimořádnému ukončení Transakce, budou k Datu mimořádného ukončení všechny závazky stran z Transakce nahrazeny povinností zaplatit částku (dále jen „Částka mimořádného vyrovnání“), která bude vypočtena stejným způsobem jako by byla vypočtena Částka závěrečného vyrovnání, pokud by došlo k odstoupení podle článku 6 Obecných ujednání Smlouvy a této Transakce by byla jednou nevypořádanou Transakcí. Stranou provádějící kalkulaci bude při výpočtu Částky mimořádného vyrovnání Strana A.

2. Bankovní spojení:

Veškeré platby smluvních stran na základě této Transakce budou prováděny na následující bankovní spojení stran:

Bankovní spojení Strany B: 10896920800

V případě, že bude mít Strana A za Stranou B splatnou pohledávku plynoucí z Transakce, je Strana A oprávněna zúčtovat příslušnou splatnou platbu vůči výše uvedenému účtu Strany B a použít peněžní prostředky evidované na daném účtu Strany B na úhradu své splatné pohledávky z Transakce.

3. Definice

"Amortizace" znamená postupné snižování objemu Nominální částky v souladu s Přílohou.

"CZK 6M PRIBOR" znamená úrokovou sazbu Prague Interbank Offered Rate vypočítanou a zveřejněnou Českou národní bankou pro splatnost 6 měsíců.

4. Příloha

Součástí této Konfirmace je Příloha č.1 (jeden list) a Příloha č.2 (dva listy).

V zájmu  Konfirmace, která obsahuje detaily plateb v rámci dané transakce.

Česká sp

Jméno:

Funkce:

Jméno:

Funkce:

1.2. ВХОДИТЬ

Mon 12 Jul 2010 - 14:18:03

CSPORTELNA LIVEST.
CapFloor Deal Cashes Flows

Row	Flow type	Principal amount	Trading date	Event date	End date	Interest rate	Days	IRR Rate	Ref. Symbol	Match. Sym.	Position	Comments
Row 001	Buy 001	2 000 000 100-0000	16/07/2013	16/07/2013	17/02/2014	100%	186	0.000000			5.200000	
Row 002	Buy 002	2 000 000 000-0000	23/03/2013	17/07/2013	18/07/2013	100%	162	0.000000			5.200000	
Row 003	Buy 003	2 000 000 000-0000	14/07/2013	13/07/2013	16/07/2013	100%	142	0.000000			5.200000	
Row 004	Buy 004	2 000 000 000-0000	17/04/2013	23/07/2013	24/07/2013	100%	127	0.000000			5.200000	
Row 005	Buy 005	2 000 000 000-0000	12/09/2012	16/07/2013	16/07/2013	100%	294	0.000000			5.200000	
Row 006	Buy 006	2 000 000 000-0000	12/09/2012	16/07/2013	16/07/2013	100%	294	0.000000			5.200000	
Row 007	Buy 007	2 000 000 000-0000	18/04/2013	16/07/2013	16/07/2013	100%	286	0.000000			5.200000	
Row 008	Buy 008	2 000 000 000-0000	12/09/2013	16/07/2013	16/02/2014	100%	286	0.000000			5.200000	

KONDOR+

Mon 12 Jul 2010 - 14:17:34

C. SPORTELNA LIVEST
Report: CIRS/RS CASH FLOW PRINT (Params: 9 634 : A')

[illegible]

© ERM S.A. RICHARD RIMA

ПІЛОУА С.2

C. SPORTEENA LIVESYST.
Report: CRS/IRS CASH FLOW PRINT (Params: 9.634, 'A')

Item	Type	File Type	Product Type	Technical Abstract	Access Date	Final Date	Payment Date	Rev. Date	Card Date	Project Date	Planning File	Comments
1	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000001	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
2	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000002	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
3	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000003	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
4	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000004	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
5	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000005	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
6	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000006	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
7	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000007	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
8	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000008	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
9	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000009	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
10	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000010	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
11	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000011	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
12	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000012	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
13	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
14	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000014	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
15	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000015	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
16	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000016	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
17	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000017	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
18	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000018	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
19	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000019	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
20	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000020	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
21	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000021	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
22	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000022	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
23	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000023	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
24	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000024	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
25	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000025	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
26	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000026	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
27	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000027	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
28	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000028	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
29	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000029	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
30	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000030	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
31	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000031	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
32	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000032	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
33	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000033	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
34	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000034	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
35	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000035	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
36	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000036	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
37	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000037	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
38	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000038	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
39	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000039	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
40	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000040	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
41	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000041	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
42	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000042	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
43	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000043	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
44	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000044	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
45	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000045	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
46	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000046	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
47	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000047	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
48	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000048	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
49	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000049	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
50	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000050	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
51	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000051	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
52	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000052	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
53	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000053	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
54	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000054	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
55	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000055	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
56	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000056	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
57	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000057	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
58	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000058	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
59	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000059	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
60	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000060	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
61	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000061	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
62	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000062	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
63	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000063	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
64	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000064	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
65	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000065	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
66	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000066	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
67	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000067	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
68	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000068	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
69	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000069	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
70	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000070	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
71	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000071	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
72	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000072	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
73	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000073	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
74	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000074	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
75	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000075	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
76	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000076	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4.3500000		
77	20000000	Program	Program	1 799 047 000-00000077	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	16/07/2013	4		

Příloha č. 2
dohody o narovnání uzavřené mezi
Českou spořitelnou, a.s. a Statutárním městem Liberec

KOPIE RÁMCOVÉ SMLOUVY O OBCHODOVÁNÍ NA FINANČNÍM TRHU ZE DNE
19.7.2010

Česká spořitelna, a.s.
Centrála v Praze

- 888 -

ČESKÁ BANKOVNÍ ASOCIACE

Na základě vzorové dokumentace publikované Evropskou bankovní federací

RÁMCOVÁ SMLOUVA O OBCHODOVÁNÍ NA FINANČNÍM TRHU

ze dne 17.7.2010

mezi

Česká spořitelna, a.s.
Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
IČ: 45244782
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
("Strana A")

a
STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC
nám. Dr. E. Beneše 1/1, 460 01, Liberec -
Liberec I-Staré Město
IČ: 002 62 978
zapsaná v živnostenském rejstříku vedeném
Magistrátem města Liberce
("Strana B")

ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ

1. Druh Smlouvy

Toto smluvní ujednání ("Zvláštní ustanovení") spolu s obecnými ustanoveními ("Obecná ustanovení") a jakoukoli níže uvedenou přílohou (jednotlivě jako "Příloha") tvoří rámcovou smlouvu ("Rámcová smlouva"), na základě které mohou smluvní strany uzavírat finanční transakce.

2. Začlenění dokumentů

Následující dokumenty vydané ČBA, které byly jednotně vyhotoveny v českém jazyce, se tímto začleňují do Rámcové smlouvy a tvoří tak její součást:

(a) Obecná ustanovení, vydání 2009

(b) následující Příloha(y)

Produktová(e) příloha(y) :

Derivátové transakce, vydání 2009

Doplněk k Devizovým transakcím, vydání 2009

Doplněk k Úrokovým transakcím, vydání 2009

Informace o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

3. Adresy pro doručování oznámení (Článek 8(1) *Obecných ustanovení*)

Adresy pro doručování oznámení a jiných sdělení mezi smluvními stranami jsou následující:

(1) Pro Stranu A:

Adresa:
Česká spořitelna, a.s.
Evropská 17
PSČ 160 00 Praha 6

K rukám: [REDACTED]

Telefon č. [REDACTED]

Pro všechny účely

(2) Pro Stranu B:

Adresa:
STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC
nám. Dr. E. Beneše 1/1
460 01 Liberec - Liberec I-Staré Město

K rukám: [REDACTED]

Telefon č.: [REDACTED]

Pro všechny účely

4. Rozhodné právo, řešení sporů, jurisdikce, rozhodčí řízení (Článek 11(1) a (2) *Obecných ustanovení*)

Smlouva se řídí právním řádem České republiky.

Řešení sporů:

Jurisdikce: Soud specifikovaný v čl. 11 odst.2 je: Městský soud v Praze.

5. Ostatní ustanovení

I. Obecná ustanovení

(1) Článek 1(4) (*Jediná Smlouva*)

Ustanovení článku 1(4)(iii) ve vztahu mezi stranami bude platit.

(2) Článek 3(4) (*Platební započtení*)

Zásada uvedená v první větě článku 3(4) *Obecných ustanovení* se tímto rozšiřuje tak, že bude platit i pro:

- vzájemné platby ve stejné měně ve vztahu ke všem typům *Transakcí*; a
- vzájemná dodání majetku, který je navzájem zastupitelný a splatný ve vztahu ke všem typům *Transakcí*.

(3) Článek 3(5) (*Pozdní platba*)

(i) Výše úrokové přírážky uvedené v článku 3(5) je 1 procentní bod p.a.

(ii) V definici pojmu „Mezibankovní úroková sazba“ se slova „Czech Overnight Index Average („CZEONIA“) vypočtená a zveřejněná Českou národní bankou“ nahrazují slovy „Prague Interbank Offered Rate („PRIBOR“) vypočtená a zveřejněná Českou národní bankou pro splatnost 1 den“.

(4) Článek 3(8) (Tržní hodnota)

Cenovým zdrojem pro stanovení Tržní hodnoty finančních nástrojů jsou data poskytovaná jako uzavírací hodnoty informačními agenturami Reuters, Bloomberg a PLATTS.

Nejsou-li z těchto zdrojů k dispozici ceny, ale pouze podkladové informace nezbytné pro vypočtení Tržní hodnoty finančních nástrojů, bude Tržní hodnota finančních nástrojů vypočtena na základě těchto podkladových informací způsobem obvyklým pro daný finanční nástroj.

(5) Článek 5 (2) (Ručitel/Záruka)

Ručitel znamená

- ve vztahu ke Straně B: Neaplikuje se

Záruka znamená

- ve vztahu ke Straně B: Neaplikuje se

(6) Článek 6 (1)(a)(v) (Porušení Vybraných transakcí)

Ustanovení článku 6(1)(a)(v) bude platit pro obě strany a "Vybranými transakcemi" jsou všechny Transakce uzavřené mezi stranami podle této Smlouvy.

(7) Článek 6(1)(a)(vi) (Porušení jiných závazků)

Ustanovení článku 6(1)(a)(vi) bude platit pro obě strany s následujícími změnami:

V prvním a druhém řádku článku 6(1)(a)(vi) se slova „Jakýkoliv jiný závazek strany“ nahrazují slovy „Jakýkoliv jiný závazek strany nebo Spřízněné osoby“.

„Spřízněná osoba“ znamená jakoukoliv obchodní společnost, která je přímo či nepřímo ovládaná Stranou B, přímo či nepřímo ovládající Stranu B či společně se Stranou B přímo či nepřímo ovládaná stejnou osobou.

Výše Prahaé částky je:

- ve vztahu ke Straně A: vyšší z následujících částek: 400 milionů Kč nebo částka vypočtena dle definice pojmu „Prahaé částka“ v článku 6(1)(a)(vi)
- ve vztahu ke Straně B: 10 milionů Kč

(8) Článek 6(1)(b) (Automatické ukončení)

Ustanovení článku 6(1)(b), druhá věta nebude platit.

(9) Článek 6(2)(a) (Změna okolností)

Platnost článku 6(2)(a)(ii) se rozšiřuje i na Případ nemožnosti plnění.

(10) Článek 7 (Částka závěrečného vyrovnání)

Tato Smlouva je dohodou o závěrečném vyrovnání dle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(11) Článek 7(1)(b) (Přepočty)

„Základní měna“ znamená korunu českou (CZK).

(12) Článek 8(1) (Způsob doručování oznámení)

Pro účely článku 8(1) bude použito následujících komunikačních prostředků: dopis, fax a elektronická pošta

(13) Článek 9(1) (Provozovny)

Provozovny mohou být hlavní provozovny stran.

(14) Článek 10(4) (Dokumenty)

Každá strana doručí v níže uvedených termínech následující dokumenty:

Strana B: - při uzavření *Rámcové smlouvy* nebo neprodleně po každé změně skutečností v níž uvedených:

- Seznam a identifikace osob (dle zákona č. 253/2008 Sb., tj. jméno a příjmení, rodné číslo nebo datum narození, místo narození, pohlaví, trvalý nebo jiný pobyt, státní občanství, druh a číslo průkazu totožnosti) a telefonická spojení na osoby oprávněné uzavírat jednotlivé *Transakce*
- Seznam a identifikace osob (dle zákona č. 253/2008 Sb., tj. jméno a příjmení, rodné číslo nebo datum narození, místo narození, pohlaví, trvalý nebo jiný pobyt, státní občanství, druh a číslo průkazu totožnosti), telefonická spojení a podpisové vzory osob oprávněných podepisovat *Konfirmace*

- při uzavření *Rámcové smlouvy*:

- Platný výpis z obchodního rejstříku ne starší 2 měsíců k datu uzavření *Rámcové smlouvy* (musí obsahovat údaje o statutárním orgánu)
- Platnou společenskou smlouvu, stanovy nebo obdobný dokument
- Poslední auditorem ověřenou roční účetní závěrku

(15) Článek 10(9) (Předchozí Transakce)

Strukturovaný úrokový swap z 9.7.2010, ref. číslo FR 178438

(16) Článek 10(10) (Transakce jménem jiné osoby)

Ustanovení článku 10(10) nebude platit.

(17) Článek 11(3) (Doručování soudních písemností)

Ustanovení článku 11(3) nebude platit.

(18) Obchodní hodiny

Transakce lze uzavírat jen v obchodních hodinách Strany A, tj. v pondělí až čtvrtek (které jsou *Obchodními dny*) od 9.00 do 17.00 hod. pražského času a v pátek (který je *Obchodním dnem*) od 9.00 do 16.00 hod. pražského času.

(19) Evropská měnová unie

Smluvní strany potvrzují, že (i) zavedení jednotné evropské měny (euro) jako zákonné měny v České republice nebo (ii) stanovení pevného směnného kurzu mezi CZK a EUR nebo (iii) zánik nebo nahrazení úrokové sazby nebo jiného zdroje stanovení ceny pro CZK nebo neuveřejňování nebo neuvádění příslušné úrokové sazby, indexu, ceny, stránky nebo obrazovky dohodnutou informační agenturou (nebo nástupcem takové agentury) nebude mít za následek změnu kterékoli ustanovení *Rámcové smlouvy* nebo kterékoli *Transakce*, ani zproštění závazku nebo prominutí nesplnění jakékoli povinnosti vyplývající z *Rámcové smlouvy* nebo kterékoli *Transakce*, ani nezaloží právo jednostranně změnit nebo ukončit *Smlouvu* nebo kteroukoliv *Transakci*, ani samy o sobě nezaloží *Případ porušení* nebo *Změnu okolností*.

(20) Transakce prostřednictvím Internetu

V případě, že strany uzavřely smlouvu o službě BUSINESS 24, může Strana B sjednávat níže specifikované typy *Transakcí* také prostřednictvím Internetu (prostřednictvím aplikace BUSINESS 24) za podmínek stanovených pro službu BUSINESS 24. Prostřednictvím Internetu mohou být uzavírány následující typy *Transakcí*: Devizové spoty, Termínové devizové obchody a devizové swapy. V případě *Transakcí* uzavřených prostřednictvím Internetu, nebude Strana A zasílat Straně B žádné *Konfirmace*. Seznam oprávněných osob Strany B neplatí pro *Transakce* uzavřené prostřednictvím Internetu.

(21) Kalkulační agent

Nebude-li v *Konfirmaci* stanoveno jinak, *Kalkulačním agentem* bude Česká spořitelna, a.s.

(22) Souhlasy Strany B

Strana B se seznámila s pravidly Strany A pro provádění pokynů a bez výhrad s nimi souhlasí. Strana B souhlasí s prováděním svých pokynů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.

(23) Článek 6(2)(a) (Změna okolností)

Na konci článku 6(2)(a)(iii) se tečka nahrazuje středníkem a doplňuje se nový článek 6(2)(a)(iv) ve znění:

„(iv) Zásadní negativní změna. V hospodářské, finanční nebo jiné situaci Strany B dojde k takové zásadní negativní změně oproti stavu, který existoval k datu uzavření poslední *Transakce*, která je dle odůvodněného názoru Strany A schopna podstatně negativně ovlivnit schopnost Strany B dostát svým závazkům z této *Rámcové smlouvy* a/nebo z kterékoliv *Transakce*; v takovém případě bude Strana B *Dotčenou stranou* a Strana A *Nedotčenou stranou*.“

Dále v článku 6(2)(b) se v pátém řádku za slova „pod písmenem (a)(ii) nebo (iii)“ vkládají slova „nebo (iv)“.

(24) Článek 5(1) (Prohlášení)

Na konci článku 5(1) se doplňuje nový článek 5(1)(f) ve znění:

„(f) Rovnocennost závazků (pari passu). Závazky Strany B z kterékoliv *Derivátové transakce* jsou a budou alespoň rovnocenné (pari passu) jejím závazkům z jakýchkoliv transakcí, které jsou derivátem, uzavřených mezi Stranou B a třetí stranou, s výjimkou závazků, které jsou přednostními na základě kogentních ustanovení právních předpisů.“

II. Příloha o udržování finančního zajištění

Neaplikuje se

III. Ostatní Přílohy

Příloha - Repo obchody

Neaplikuje se

Příloha - Půjčky cenných papírů

Neaplikuje se

Příloha - Derivátové transakce

Článek 1(2)(b)

Ustanovení článku 1(2)(b) *Přílohy o Derivátových transakcích* nebude použito na *Devizové transakce* s vypořádáním do dvou *Obchodních dnů* ode dne, kdy byla *Transakce* uzavřena.

Článek 1(2)(c)

Ustanovení článku 1(2)(c) Přílohy o Derivátových transakcích bude použito na následující typy Derivátových transakcí:

Devizové transakce

Úrokové transakce

Článek 2

Smluvní strany se dohodly, že v případě, kdy do podmínek kterékoliv Derivátové transakce začlení Standardní tržní dokumentaci, která bude obsahovat definice pojmů, budou takové pojmy použity v příslušné Konfirmaci, přičemž taková Konfirmace bude vyhotovena v jazyce, ve kterém je zpracována daná Standardní tržní dokumentace.

Smluvní strany začleněním Standardní tržní dokumentace do podmínek kterékoliv Derivátové transakce potvrzují, že jim je obsah takové Standardní tržní dokumentace znám.

Kategorizace Strany B:

Na základě informací, které má Strana A k dispozici, Strana A zařadila Stranu B do kategorie: zákazník, který není profesionální / profesionální zákazník / způsobilá protistrana^{*)}.

Strana B se zařazením do uvedené kategorie souhlasí. Další informace o kategorizaci klientů jsou uvedeny v příložené informaci o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

Datum: 19. 7. 2010

Česká spořitelna, a.s.

Podpis:

Jméno a příjmení: Ing. Petr Witowski

Funkce: Ředitel úseku Fin. trhy – obchodování a prodej

Podpis:

Jméno a příjmení:

Funkce: Ředitel odboru Treasury Sales

Datum: 19. 7. 2010

STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC

Podpis:

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis ověřil za ČS, a

^{*)} Nehodící se škrtněte.

Burzovních pravidel a do předpisů společnosti, která vypořádává burzovní obchody uzavřené na Burze cenných papírů Praha, a.s.

14. **Burzovní pravidla a obchodní praxe Banky.** Vzhledem k tomu, že Banka je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s., je povinna při poskytování investičních služeb dodržovat povinnosti vyplývající z Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "Burzovní pravidla") a je povinna od Klienta vyžadovat dodržování pravidel vyplývajících z Burzovních pravidel. Podmínkou poskytnutí investičních služeb Bankou je dodržování také dalších pravidel, které Banka uplatňuje ve své obchodní praxi. Jedná se o tato pravidla, která vyplývají z Burzovních pravidel, resp. z obchodní praxe Banky: (i) Klient, který je právnickou osobou, je při uzavření smlouvy s Bankou o poskytnutí investiční služby povinen předložit originál (úředně ověřenou kopii) výpisu z obchodního rejstříku ne starší než 30 dnů v době podpisu smlouvy nebo jiný doklad dokládající oprávněnost podpisu za Klienta (např. zápis z valné hromady předložený k návrhu na zápis do obchodního rejstříku); (ii) při jiné než osobní formě jednání Klienta s Bankou musí být podpis Klienta na smlouvě vždy úředně ověřen; (iii) podpis Klienta na plné moci předložené Bance musí být vždy shodný, u právnických osob musí údaje na ověřovací doložce souhlasit s údaji o statutárním zástupci uvedenými ve výpisu z obchodního rejstříku (ne starším než 30 dnů v době podpisu plné moci); (iv) Banka může požadovat, aby cizojazyčné listiny předkládané Klientem Bance byly přeloženy do českého jazyka s úřední doložkou o správnosti překladu vystavenou soudním tlumočnickem - překladatelem registrovaným v České republice. Pokud Klient nevyhoví výše uvedeným požadavkům, Banka s Klientem neuzavře smlouvu, resp. je oprávněna smlouvu, u které došlo ze strany Klienta k nedodržení uvedených požadavků, vypovědět s okamžitou účinností. Klient souhlasí s tím, aby Banka předložila kontrolním orgánům Burzy cenných papírů Praha, a.s. veškeré informace týkající se obchodování s investičními nástroji pro Klienta.
15. **Odpovědnost.** Banka odpovídá Klientovi za škodu, kterou mu způsobila porušením svých právních povinností. Banka ale nenese odpovědnost za škodu způsobenou nečinností, selháním nebo chybami burz, vypořádacích středisek, případně jinými osobami či přenosem dat, či jinými okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Banka dále nenese odpovědnost za nemožnost realizování pokynu Klienta z důvodu uvedení chybných, neúplných nebo nepravdivých údajů Klientem v pokynu či smlouvě, za ztráty, které Klientovi vzniknou pohybem tržní hodnoty investičních nástrojů, ani za škodu, která vznikne porušením smlouvy ze strany Klienta. Banka nenese odpovědnost za ztráty či ušlý zisk způsobený nedodáním investičních nástrojů protistranou obchodu. Klient odpovídá za škodu způsobenou předáním nesprávných a neúplných údajů, dokumentů či podkladů vyžadovaných Bankou v souvislosti s investiční službou.

Klient svým podpisem potvrzuje, že se seznámil s touto informací, že ji porozuměl a že s ní souhlasí.

Datum: 19.7.2010

Název klienta: STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC

Podpis klienta: _____

Ing. Jiří Křivánek
předseda Statutárního města Liberec



Příloha č. 3
dohody o narovnání uzavřené mezi
Českou spořitelnou, a.s. a Statutárním městem Liberec

PODMÍNKY NOVÉ TRANSAKCE

STRUKTUROVANÝ ÚROKOVÝ SWAP

ČÁST I.

Konkrétní podmínky Transakce

Strana A:	Česká spořitelna, a.s.
Strana B:	Statutární město Liberec
Datum obchoda:	19.12.2013
Datum účinnosti:	16.1.2014
Datum ukončení:	16.7.2025
Nominální částka první Doby kalkulace:	1 790 000 000,00
Měna:	CZK
Amortizační schéma:	Viz část II této přílohy, sloupec Nominální částka
Referenční sazba:	CZK 6M PRIBOR zveřejněná Českou národní bankou prostřednictvím informačního servisu agentury Reuters 2 Obchodní dny předcházející prvnímu dni relevantní Doby kalkulace
POHYBLIVÁ SAZBA	
Plátce Pohyblivé částky:	Strana A
Pohyblivá sazba:	Referenční sazba
Úroková báze:	Actual/360
Počáteční datum Doby kalkulace:	den označený v části II této přílohy jako Start Date
Konečné datum období:	den označený v části II této přílohy jako End Date
Algoritmus výpočtu Pohyblivé částky	Nominální částka platná pro příslušnou Dobu kalkulace x Pohyblivá sazba platná pro příslušnou Dobu kalkulace x úroková báze
PEVNÁ SAZBA	

Plátce Pevné částky:	Strana B
Pevná sazba:	Od 16/1/2014 do 16/1/2016 Od 16/1/2016 do 16/1/2018 Od 16/1/2018 do 16/1/2021 Od 16/1/2021 do 16/1/2025
Úroková báze:	Actual/360
Počáteční datum Doby kalkulace:	den označený v části II této přílohy jako Start Date
Konečné datum období:	den označený v části II této přílohy jako End Date
Algoritmus výpočtu Pevné částky:	Nominální částka platná pro příslušnou dobu kalkulace x Pevná sazba platná pro příslušnou dobu kalkulace x úroková báze
VYPOŘÁDÁNÍ	
Obchodní den:	Praha, TARGET
Konvence obchodního dne:	Modifikovaný následující den
Kalkulační agent:	Česká spořitelna, a.s.
Dokumentace:	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
Prohlášení:	Strana B svým podpisem tohoto dokumentu potvrzuje, že jsou jí známy vlastnosti a parametry příslušného investičního nástroje, dále, že porozuměla podmínkám obsaženým v tomto dokumentu a uvědomuje si veškerá související rizika, zvláště riziko změny tržní hodnoty investičního nástroje v případě předčasného ukončení

ČÁST II.

Amortizační schéma:

Start Date	End Date	Nominální
16.1.2014	16.7.2014	1 790 000 000 Kč
16.7.2014	16.1.2015	1 755 000 000 Kč
16.1.2015	16.7.2015	1 720 000 000 Kč
16.7.2015	16.1.2016	1 685 000 000 Kč
16.1.2016	16.7.2016	1 650 000 000 Kč
16.7.2016	16.1.2017	1 615 000 000 Kč
16.1.2017	16.7.2017	1 580 000 000 Kč
16.7.2017	16.1.2018	1 545 000 000 Kč
16.1.2018	16.7.2018	1 510 000 000 Kč
16.7.2018	16.1.2019	1 475 000 000 Kč
16.1.2019	16.7.2019	1 440 000 000 Kč
16.7.2019	16.1.2020	1 405 000 000 Kč
16.1.2020	16.7.2020	1 370 000 000 Kč
16.7.2020	16.1.2021	1 335 000 000 Kč
16.1.2021	16.7.2021	1 300 000 000 Kč
16.7.2021	16.1.2022	1 265 000 000 Kč
16.1.2022	16.7.2022	1 230 000 000 Kč
16.7.2022	16.1.2023	1 195 000 000 Kč
16.1.2023	16.7.2023	1 160 000 000 Kč
16.7.2023	16.1.2024	1 125 000 000 Kč
16.1.2024	16.7.2024	1 090 000 000 Kč
16.7.2024	16.1.2025	1 055 000 000 Kč
16.1.2025	16.7.2025	1 020 000 000 Kč

Česká spořitelna, a.s.

Jméno a příjmení

Funkce: Ředitel úseku Fin. Trhy – obchodování a prodej

Jméno a

Funkce: Ředitel odboru Obchody Treasury a strukturované produkty pro firemní klientelu

Statutární město Liberec

Jméno a příjmení

Funkce: ZLH

Příloha č. 4
dohody o narovnání uzavřené mezi
Českou spořitelnou, a.s. a Statutárním městem Liberec

**DŮVODOVÁ ZPRÁVA KE SCHVÁLENÍ DOHODY O NAROVNÁNÍ MEZI MĚSTEM
LIBEREC A ČESKOU SPOŘITELNOU, A.S. PRO ÚČELY ROZHODOVÁNÍ
ZASTUPITELSTVA MĚSTA LIBEREC NA ZASEDÁNÍ KONANÉM DNE ~~29.11.2010~~ 31.10.2013**

Důvodová zpráva

I. Informace o úrokovém zajištění a jeho platnosti

SML v lednu tohoto roku zahájilo jednání o možnosti emise nového dluhopisu, který měl primárně sloužit k získání finančních prostředků na odkup stávajícího komunálního dluhopisu, jež byl emitován v červenci 2010.

Spolu s touto transakcí bylo mimo jiné posuzováno uzavřené úrokové zajištění (SWAP), které bylo v souvislosti s vydanými dluhopisy uzavřeno rovněž v červenci 2010, a které by muselo být s plánovaným odkupem dluhopisu předčasně ukončeno.

Základní parametry stávajícího úrokového zajištění

Úrokové zajištění bylo uzavřeno současně s emisí dluhopisu s ČS a mělo zajistit pro SML, stabilní výši úrokové sazby bez ohledu na vývoj tržních sazeb. Zajištění bylo uzavřeno na objem dluhopisu, který nebyl zajištěn přirozeně, tj. na částku nad objem prostředků v amortizačním fondu. Bez tohoto zajištění by dluhopis na 15 let s pohyblivou úrokovou sazbou nebyl realizovatelný. Z důvodu aby město docílilo v krátkodobém horizontu co nejnižších úrokových nákladů, dluhopis byl velmi nestandardně vydán s pohyblivým kuponem (sazbou). Zároveň ale byl uzavřen úrokový SWAP, který prakticky znamená, že od roku 2014 je úroková sazba zafixována a to následujícím způsobem :

SML si z bankou vyměňují (swapují) úrokové sazby resp. platby vycházející z těchto sazeb. Tj. SML tak platí bance fixní sazbu 4,33 % p.a. a výměnou dostává od banky pohyblivou sazbu, což je v tomto případě 6M PRIBOR. Platba města bance je pevná, protože fixní sazba [redacted] částka, ke které se zajištění vztahuje jsou smluvně dány v confirmaci úrokového zajištění. Naopak platba banky městu je pohyblivá, neboť je závislá na vývoji základních sazeb, v našem případě 6M PRIBOR. Vedle toho SML samozřejmě stále platí bance smluvně dohodnutou sazbu 6M PRIBOR [redacted]

Rizika vyplývající z úrokového zajištění

Ekonomické riziko

Dle uzavřeného úrokového zajištění by SML platilo ročně na úrocích o cca 50 mil. Kč více oproti současnému stavu. Tento velký rozdíl je způsoben velkou disproporcí mezi aktuálními velmi nízkými základními sazbami a fixovanou sazbou v roce 2010, kterou by město mělo platit od ledna 2014. V případě, že by se SML se rozhodlo k jednorázovému uzavření úrokového zajištění, přinese to městu, ze stejného důvodu disproporce, jednorázový náklad cca 350 mil. Kč.

Právní riziko

Při posuzování dokumentace vztahujících se k úrokovému zajištění se zároveň vyskytly pochybnosti o samotné platnosti tohoto zajištění. SML obdrželo dne 16.5.2013 materiál : Analýza platnosti smluvních vztahů spojených s úrokovým zajištěním dluhopisu. (Příloha č.1). Na základě tohoto materiálu a předcházejících jednání s ČS si vedení města nechalo zpracovat další právní stanovisko, které posuzovalo platnost rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu a platnost úrokového swapu. Posudek ze dne 18.6.2013 zpracovaný právní kancelář Allen & Overy (Příloha č. 2). Nejdůležitějším výstupem je

vyjádření ze stanoviska, že transakce nebyla platně uzavřena, a tedy nezakládá platný a vymahatelný závazek Statutárního města Liberec. Obě stanoviska tedy potvrzují předchozí pochybnosti města o právoplatném uzavření smluvních dokumentů, což by znamenalo riziko, že plnění z uzavřeného úrokového zajištění by bylo nejen ekonomicky aktuálně nevýhodné, ale i právně neplatné.

S aktuální situací a výše uvedenými riziky byla dne 16.7.2013 seznámena RM, která svým usnesením uložila náměstkovi pro ekonomiku a systémovou integraci jednat s ČS o ukončení platnosti úrokového zajištění.

II. Informace o jednáních s Českou spořitelnou a.s.

V průběhu měsíce srpna a září se uskutečnilo několik osobních jednání s Českou spořitelnou (dále ČS) ohledně dalšího postupu ve věci uzavřeného úrokového zajištění. SML informovalo ČS o pochybnostech o platnosti uzavřené transakce (swapu) a požadovalo odpovídající návrh na vyřešení tohoto problému, který se bezpochyby dotýká obou smluvních stran, byť pochybení je zřejmě na straně SML. Z tohoto důvodu SML deklarovalo zájem uzavřít nové zajištění, tak aby byl smluvní vztah již do budoucna nezpochybnitelný. SML nechtělo prioritně využít krajní možnost a prohlásit, na základě znaleckých posudků, zajištění za neplatné, což by zřejmě znamenalo soudní spor s ČS a navíc by město nebylo vůbec zajištěno proti nárůstu sazeb, což by bylo velmi riskantní a v budoucnu mohlo přinést vyšší celkové náklady než při aktuálně zajištěné sazbě. Pravděpodobnost, že by úrokové zajištění poskytla jiná banka je prakticky nulová a to z důvodu kreditního rizika SML. Taková banka by totiž musela schválit nezajištěný limit odpovídající riziku z poskytnutí úrokového zajištění, což by konkrétně činilo cca 300 mil. Kč. Navíc by tato banka neměla podkladové aktivum – dluhopis.

SML tedy na jednáních jasně deklarovalo, že má zájem smluvní vztah narovnat, resp. uzavřít nové úrokové zajištění, ale to za předpokladu, že obdrží takovou nabídku od ČS, která bude reflektovat pochybnosti o právoplatnosti uzavřené transakce v roce 2010.

SML obdrželo v průběhu jednání celkem tři indikativní nabídky. První byla předložena ještě v červnu a druhá v září 2013. Tyto nabídky byly však pro město absolutně neakceptovatelné. Hlavním důvodem byla skutečnost, že se jednalo pouze jakousi restrukturalizací stávajícího zajištění. Restrukturalizace by sice z hlediska cash flow přinesla lepší podmínky v krátkodobém horizontu, avšak celkové náklady pro SML by se nesnížily. Navíc zajištění bylo neamortizované, tj. po celou dobu platnosti se zajišťuje částka 2 mld. Kč a není přihlíženo k přirozenému zajištění dle částky v amortizačním fondu (nabídka ze září 2013 včetně komentářů obou stran jsou v Příloze č. 3).

Na základě negativní reakce SML na první nabídky byla dne 4. 10. 2013 předložena poslední nabídka, která je Přílohou č. 4.

III. Hodnocení nabídky ČS ze dne 4. 10. 2013 ohledně úrokového SWAPu a směnečného programu

1. Step up swap

Z hlediska ekonomické výhodnosti stávajícího SWAPu je nově navržený výhodnější zejména z hlediska cash flow v krátkodobém horizontu, tj. do roku 2017, kdy SML fakticky zaplatí na úrocích o 111 mil. Kč méně, než by zaplatilo za platnosti stávajícího SWAPu. Naopak od roku 2018 zaplatí o 102 mil. Kč více oproti stávajícím podmínkám.

Tedy SML celkově zaplatí z titulu změny swapu po dobu platnosti dluhopisu na úrocích o 9 mil. Kč méně.

Pokud by se brala v úvahu čistá současné hodnota, tedy by se zohledňovalo kolik bude jedna dnešní koruna po dobu platnosti SWAPu, tak je výhodnost pro SML zřejmě ještě vyšší (sama ČS to odhaduje na 30 mil. Kč.) Dále by se mělo přihlídnout k faktu, že sazby v roce 2018 mohou být o mnoho výše než dnes a tedy porovnání se sazbami SWAPu může být v té době příznivější, než je tomu dnes. To však nic nemění na skutečných platbách z uzavřeného SWAPu a tudíž nároku na rozpočty SML v budoucích letech, které jsou na základě podmínek SWAPu jasně definované.

2. Směnečný program

Nabídka směnečného programu opět přináší pro SML celkovou nominální úsporu placeného úroku a to ve výši [redacted] mil. Kč/rok, což skutečně činí celkovou úsporu do doby platnosti dluhopisu [redacted] mil. Kč. Jedná se o rozdíl [redacted] mezi stávající marží [redacted] p.a.) na dluhopisu a nově navrženou na směnce [redacted] mil. Kč od 1/2014 do 7/2025.

Menší komplikací se jeví požadavek na zajištění, protože v případě, že by směnka byla zajištěna odkoupeným dluhopisem by znamenalo, že tento dluhopis by zřejmě nebylo možno umociť, tak jak by tomu bylo v případě, že by zajištění nebylo požadováno (město si totiž dluží samo sobě a nebyl by důvod, aby dluhopis dále existoval) Pokud by však dluhopis z důvodu zajištění nemyl umocněn, tak by ho SML muselo nadále vést v závazcích a tudíž by směnka na 700 mil. Kč mohla být vnímána, jako navýšení angažovanosti SML o tuto částku.

Reálně však k nárůstu zadlužení v žádném případě nedochází, protože SML by teoreticky částku evidovalo na obou stranách rozvahy tedy jako závazek z komunálního dluhopisu a na druhé straně jako pohledávku vyplývající z vlastnictví tohoto dluhopisu. Vlastní dluhopisy v rozvaze snižují závazek z emitovaných dluhopisů. Prakticky by si tedy SML tuto částku „započítalo“. V rozvaze města by tak byl veden závazek z komunálního dluhopisu ve výši pouze 1,3 mil. Kč. Samozřejmě vedle toho by byl závazek 0,7 mil. Kč z vydané směnky. Celkový závazek SML související s dluhopisem by se nezměnil. Takovýto pohled zastává i auditor města - Ing. Šubrt.

Zástava dluhopisu ve prospěch ČS bude rovněž znamenat změnu podmínek vydaného dluhopisu, kde je zákaz zastavení majetku v hodnotě přesahující 50 mil. Kč. Je předpoklad, že ČS, když předkládá takovou nabídku s takovým požadavkem na zajištění bude schopna jako agent pro zajištění vydaného dluhopisu tuto změnu zajistit.

Z hlediska posouzení dle zákona o veřejných zakázkách je směnečný program všeobecně považován za formu financování, na niž se tento zákon nevztahuje.

Splatnost směnečného programu je shodná se splatností dluhopisu a neměl by být žádný dopad do způsobu tvorby amortizačního fondu, který tak bude sloužit ke splacení části dluhopisu a poslední směnky v roce 2025.

Celkově tedy SML, pokud přijme aktuální nabídku ČS, ušetří po dobu platnosti dluhopisu tj. do roku 2025 částku 73 mil. Kč.

Roční částka placených úroků bude nejnižší v letech 2014 - 2015, kdy se bude pohybovat nad částkou 90 mil. Kč. Naopak nejvyšší v letech 2018 a 2021, kdy se bude pohybovat těsně nad částkou 130 mil. Kč.

SWOT analýza

- + nedochází k nárůstu zadluženosti SML
- + snížení celkového úrokového zatížení SML
- + lepší cash flow do roku 2017
- + zajištění zůstává amortizované
- + riziko nárůstu úrokové sazby je ošetřeno platným SWAPem
- + vyhnutí se soudnímu sporu s ČS o platnost SWAPu

- nabídka ČS je indikativní a musí být ještě schválena
- horší cash flow od roku 2018
- velmi pravděpodobně menší vstřícnost ČS při dalších plánovaných krocích (vyjmutí některého majetku ze zástavy, přefinancování dluhopisu)

Doporučení odboru

OE na základě celkového posouzení považuje nabídku z 4. 10. 2013 za výhodnou pro SML a doporučuje s ČS uzavřít smluvně. V případě úrokového zajištění doporučuje odbor právní staré zajištění ukončit dohodou a uzavřít nové úrokové zajištění novou smluvní dokumentací.

Oprava dohody o narovnání

Před podpisem dohody o narovnání ze strany statutárního města Liberec byly zjištěny následující chyby, které byly v textu dohody opraveny.

V článku 4 odstavci 4. 2. písm. (d) se text „28.11.2013“ opravuje na „31.10.2013.“

Příloha č. 4 dohody o narovnání se v textu svého názvu „Důvodová zpráva ke schválení dohody o narovnání mezi městem Liberec a Českou spořitelnou, a.s. pro účely rozhodování Zastupitelstva města Liberec na zasedání konaném dne 28.11.2013“ opravuje tak, že datum „28.11.2013“ se opravuje na datum „31.10.2013.“

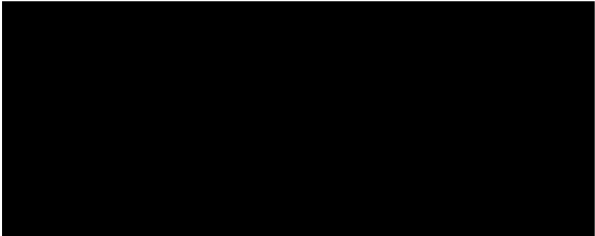
Ostatní ustanovení dohody o narovnání zůstávají beze změny.

Uvedené opravy byly provedeny s vědomím zástupce České spořitelny, a.s. Pavla Kváše, ředitele odboru neziskový sektor, Česká spořitelna, a.s., centrála, úsek komunální financování, který provedené opravy bere na vědomí a nemá vůči nim výhrady.

Tato listina je sepsána ve dvou vyhotoveních, z nichž po jednom vyhotovení obdrží každá smluvní strana.

V Liberci: 31. 10. 2013


Pavel Kváš
ředitel odboru neziskový sektor
Česká spořitelna, a.s.,
centrála, úsek komunální financování


Mgr. Martina Rosenbergová
primátorka
statutární město Liberec

Příloha č. 2
Podmínky Nové derivátové transakce

Dohoda o restrukturalizaci transakce

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(dále jen „Strana A“)

a

Statutární město Liberec, Liberec 1, Nám. Dr. E. Beneše 1/1, PSČ 460 59, IČ: 00262978
(dále jen „Strana B“)

uzavírají tuto Dohodu o restrukturalizaci transakce (dále jen „Dohoda“):

1. Smluvní strany se uzavřením této Dohody dohodly na následujících podmínkách ukončení Specifikované transakce (dále jen „Dohoda o ukončení“).

DOHODA O UKONČENÍ

Specifikovaná transakce:	Transakce Strukturovaný úrokový swap s referenčním číslem [REDAKCE] uzavřená mezi Českou spořitelnou, a.s. (dále jen „Strana A“) a Statutárním městem Liberec (dále jen „Strana B“) na základě Rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu uzavřené mezi stranami dne 19. 7. 2010 (dále jen „Smlouva“).
Den ukončení:	[•]
Ukončení Specifikované transakce:	Strana A a Strana B se dohodly, že s účinností ke Dni ukončení se Specifikovaná transakce ukončuje. Dnem ukončení zanikají dosavadní závazky stran ze Specifikované transakce a nahrazují se závazkem Strany B uhradit Straně A do 2 Obchodních dnů ode Dne ukončení Částku závěrečného ocenění.
Částka závěrečného ocenění:	[•]
Výpočet Částky závěrečného ocenění:	Částka závěrečného ocenění se rovná Částce závěrečného vyrovnání, kterou by byla Strana B povinna uhradit Straně A pokud by ke Dni ukončení došlo k odstoupení podle článku 6 Obecných ustanovení Smlouvy a Specifikovaná transakce by byla jedinou nevypořádanou Transakcí.

2. Smluvní strany se uzavřením této Dohody současně dohodly na níže uvedených podmínkách nové Transakce (Dohoda o nové Transakci), která nahradí ukončovanou Specifikovanou transakci, přičemž obchodní podmínky nové Transakce zohledňují tuto skutečnost.

DOHODA O NOVÉ TRANSAKCI - ÚROKOVÝ SWAP

PODMÍNKY TRANSAKCE

Typ Transakce:	Úrokový swap
Strana A:	Česká spořitelna, a.s.
Strana B:	Statutární město Liberec
Datum obchodu:	tbd
Datum účinnosti:	1.11.2017
Datum ukončení:	16. 7. 2025
Nominální částka:	částka stanovená v Příloze jako Nominální částka pro relevantní Dobu kalkulace
Měna:	CZK
Počáteční datum Doby kalkulace:	každý den označený v Příloze jako Start Date
Konečné datum období:	každý den označený v Příloze jako End Date
PEVNÁ ČÁSTKA	
Plátce Pevné částky:	Strana B
Pevná sazba:	[•] Indikativně ke dni 6.9.2017: [REDACTED] IRS začínající 1.11.2017 podle amortizačního kalendáře, s platbou plného full kuponu od 16.7.2017. Pro info kotovaný 8-letý IRS se dne 6.9.2017 byl na [REDACTED]
Úroková báze pro Pevnou částku:	Actual/360
Pevná částka:	Nominální částka pro relevantní Dobu kalkulace x Pevná sazba pro relevantní Dobu kalkulace x Úroková báze
Datum vypořádání pro zaplacení Pevné částky:	2 Obchodní dny následující po posledním dni relevantní Doby kalkulace
POHYBLIVÁ ČÁSTKA	
Plátce Pohyblivé částky:	Strana A
Pohyblivá sazba:	6M PRIBOR
Úroková báze pro Pohyblivou částku:	Actual/360
Datum ocenění Pohyblivé sazby:	2 Obchodní dny předcházející Počátečnímu datu relevantní Doby kalkulace
Pohyblivá částka:	Nominální částka pro relevantní Dobu kalkulace x Pohyblivá sazba pro relevantní Dobu kalkulace x Úroková báze
Datum vypořádání pro zaplacení Pohyblivé částky:	2 Obchodní dny následující po posledním dni relevantní Doby kalkulace

Záporná úroková sazba:	Pokud je Pohyblivá částka splatná Plátcem Pohyblivé částky k určitému Datu vypořádání záporné číslo (vlivem záporné Pohyblivé sazby), Pohyblivá částka splatná Plátcem Pohyblivé částky k takovému datu bude považována za rovnající se nule a absolutní hodnota této záporné Pohyblivé částky bude zaplacená Plátcem Pevné částky spolu s Pevnou částkou splatnou k takovému Datu vypořádání.
POČÁTEČNÍ OCENĚNÍ TRANSAKCE	
Počáteční ocenění Transakce:	Vzhledem k tomu, že tato Transakce nahrazuje Specifikovanou transakci, Strana B bere na vědomí, že obchodní podmínky Transakce neodpovídají ve všech ohledech aktuálním tržním podmínkám a Transakce je pro Stranu B k Datu obchodu ztrátová. S ohledem na výše uvedenou skutečnost se Strana A zavazuje zaplatit Straně B do 2 Obchodních dnů ode Dne obchodu Částku počátečního ocenění. Úhradou Částky počátečního ocenění bude kompenzována skutečnost, že Transakce je pro Stranu B k Datu obchodu ztrátová. Částka počátečního ocenění této Transakce a Částka závěrečného ocenění Specifikované transakce se započtou ve výši, ve které se vzájemně kryjí.
Částka počátečního ocenění:	[•]
Výpočet částky počátečního ocenění:	Částka počátečního ocenění se rovná Částce závěrečného vyrovnání, kterou by byla Strana B povinna uhradit Straně, A pokud by k Datu obchodu došlo k odstoupení podle článku 6 Obecných ustanovení Smlouvy a tato Transakce by byla jedinou nevypořádanou Transakcí.
PŘEDČASNÉ UKONČENÍ	
Předčasné úplné nebo částečné ukončení Transakce:	Účelem Transakce je zajištění Strany B proti riziku vyplývajícemu z pohybu úrokových sazeb, a to v souvislosti s úvěrem na základě Smlouvy o směnečném programu č. xxx uzavřené dne [uvést datum] mezi Stranou A a Stranou B (dále jen „Zajištěný úvěr“). Pokud nastane kterákoli z následujících skutečností: a) dojde k úplnému předčasnému splacení Zajištěného úvěru, jinému předčasnému ukončení celého Zajištěného úvěru či nezačerpání čerpání Zajištěného úvěru (tj. nebude ve sjednané lhůtě a za sjednaných podmínek zahájeno čerpání Zajištěného úvěru); nebo b) dojde k částečnému předčasnému splacení jistiny Zajištěného úvěru, jinému předčasnému ukončení části Zajištěného úvěru či nenačerpání části Zajištěného úvěru (tj. jistina Zajištěného úvěru nebude ve sjednané lhůtě a za sjednaných podmínek zcela načerpána); je Strana A oprávněna, a to do 30 dnů ode dne, kdy se o kterékoli ze skutečností uvedených v bodě a) nebo b) dozví, jednostranně a předčasně zcela ukončit Transakci (v případech uvedených v bodě a)) nebo zčásti ukončit Transakci (v případech uvedených v bodě b)). Pokud dojde ke kterékoli ze skutečností uvedených v bodě b),

	je Strana A oprávněna předčasně částečně ukončit Transakci, tj. snížit výši Nominální částky, a to v takovém rozsahu, aby poměr snížené Nominální částky a výše jistiny Zajištěného úvěru po výskytu skutečnosti uvedené v bodě b) odpovídal poměru Nominální částky a výše jistiny Zajištěného úvěru před výskytem skutečnosti uvedené v bodě b). Strana A ke dni předčasného úplného ukončení Transakce nebo částečného ukončení Transakce vypočítá a sdělí Straně B částku k vypořádání předčasně ukončované Transakce nebo předčasně ukončované části Transakce a určí stranu, která uhradí druhé straně tuto částku k vypořádání. Částka k vypořádání bude vypočtena stejným způsobem jako by byla vypočtena Částka závěrečného vyrovnání, pokud by došlo k odstoupení podle článku 6 Obecných ustanovení Smlouvy a tato Transakce nebo ukončovaná část této Transakce by byla jedinou nevypořádanou Transakcí. Strana, která uhradí druhé straně částku k vypořádání, bude určena stejně jako v případě placení Částky závěrečného vyrovnání. Strana B výslovně prohlašuje, že je srozuměna a souhlasí s tím, že v případě předčasného úplného nebo částečného ukončení Transakce podle tohoto ustanovení, jí může vzniknout povinnost uhradit Straně A částku k vypořádání, která bude Stranou A vypočtena způsobem uvedeným výše.
Prohlášení Strany B:	Strana B výslovně prohlašuje, že má v podmínkách Zajištěného úvěru sjednáno, že pokud bude referenční úroková sazba takového úvěru (jenž je Pohyblivou sazbou dle této Transakce) záporná, Strana B obdrží od věřitele Zajištěného úvěru (ať už jím je Strana A nebo jiný subjekt) platbu, která odpovídá absolutní hodnotě úroků z dlužné jistiny za použití záporné referenční úrokové sazby a kompenzuje tak Straně B platbu absolutní hodnoty záporné Pohyblivé částky, kterou je v případě záporné Pohyblivé sazby Strana B povinna provést dle podmínek této Transakce. Pro vyloučení pochybností strany uvádí, že toto prohlášení je považováno za prohlášení pro účely čl. 6(1)(a)(iv) Obecných ustanovení.
Obchodní den:	Praha, TARGET
Konvence obchodního dne:	Modifikovaný následující den
Kalkulační agent:	Česká spořitelna, a.s.
Dokumentace:	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu

3. Bankovní spojení smluvních stran:

Bankovní spojení Strany A: [●]

Bankovní spojení Strany B: [Dle platební instrukce dodané Stranou B. Strana B se zavazuje dodat platební instrukci nejpozději v den, který je Datem vypořádání. Strana B bere na vědomí, že pokud nedodá platební instrukci v této lhůtě, nebude možné vypořádat Transakci k Datu vypořádání.] / [●]

V případě, že bude mít Strana A za Stranou B splatnou pohledávku plynoucí z Transakce, je Strana A oprávněna zúčtovat příslušnou splatnou platbu vůči účtu Strany B a použít peněžní prostředky evidované na

účtu Strany B na úhradu splatné pohledávky z Transakce. Strana B dále výslovně souhlasí s tím, že pokud peněžní prostředky na účtu Strany B nebudou dostatečné a zároveň má Strana B k účtu zřízen kontokorentní úvěr, je Strana A oprávněna použít k úhradě splatné pohledávky plynoucí z Transakce prostředky sjednaného úvěrového rámce a do jeho výše zúčtovat příslušnou splatnou platbu vůči účtu Strany B, a to i bez zvláštního pokynu Strany B anebo žádosti Strany B o čerpání kontokorentního úvěru.

4. Strana B si je vědoma a souhlasí s tím, že Částka závěrečného ocenění Specifikované transakce a Částka počátečního ocenění nové Transakce se nekryjí v plné výši. Z tohoto důvodu bude Částka závěrečného ocenění Specifikované transakce započítána pouze do výše Částky počátečního ocenění nové Transakce a rozdíl mezi Částkou závěrečného ocenění Specifikované transakce a Částkou počátečního ocenění nové Transakce je Strana B povinna uhradit Straně A do 2 obchodních dnů ode Dne ukončení Specifikované transakce.
5. Pojmů zde jinak nedefinovaných je používáno ve významu jim přiřazenému ve Smlouvě. Vzhledem k tomu, že Dohoda o nové Transakci je uzavírána v písemné formě, ustanovení Smlouvy o Konfirmacích se pro tuto Transakci nepoužijí.
6. Dohoda bude uzavřena následujícím způsobem: Strana B zašle scan návrhu Dohody podepsaného Stranou B na emailovou adresu: [●] a dva výtisky návrhu Dohody podepsané Stranou B na adresu: [●].

Strana A zašle scan oboustranně podepsané Dohody na emailovou adresu: [●] a jeden oboustranně podepsaný výtisk návrhu Dohody na adresu: [●].

V případě, že před doručením návrhu Dohody Straně A dojde ke změně příslušných tržních podmínek, Strana A je oprávněna odmítnout akceptaci návrhu Dohody a návrh Dohody nepodepsat; o takovém odmítnutí bude Strana A neprodleně informovat Stranu B.
7. Tato Dohoda nabývá účinnosti dnem podpisu poslední smluvní stranou. Dohoda může být měněna či doplňována pouze na základě souhlasu obou smluvních stran formou písemných dodatků. Tato Dohoda je vyhotovena ve dvou stejnopisech s platností originálu, z nichž každá ze smluvních stran obdrží po jednom.

Přílohy:

1. Amortizační schéma úrokového swapu
2. Scénáře možného budoucího vývoje zisků a ztrát strany B

[●]

Datum: _____

Datum: _____

Statutární město Liberec

Česká spořitelna, a.s.

Podpis: _____

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis: _____

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis: _____

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis: _____

Jméno a příjmení:

Funkce:

PŘÍLOHA 1 – AMORTIZAČNÍ SCHÉMA ÚROKOVÉHO SWAPU

Start Date	End Date	Nominální částka pro relevantní dobu kalkulace
[•]	16. 1. 2018	1 800 000 000 Kč
16. 1. 2018	16. 7. 2018	1 750 000 000 Kč
16. 7. 2018	16. 1. 2019	1 700 000 000 Kč
16. 1. 2019	16. 7. 2019	1 650 000 000 Kč
16. 7. 2019	16. 1. 2020	1 600 000 000 Kč
16. 1. 2020	16. 7. 2020	1 550 000 000 Kč
16. 7. 2020	15. 1. 2021	1 500 000 000 Kč
15. 1. 2021	16. 7. 2021	1 450 000 000 Kč
16. 7. 2021	14. 1. 2022	1 400 000 000 Kč
14. 1. 2022	15. 7. 2022	1 350 000 000 Kč
15. 7. 2022	16. 1. 2023	1 300 000 000 Kč
16. 1. 2023	14. 7. 2023	1 250 000 000 Kč
14. 7. 2023	16. 1. 2024	1 200 000 000 Kč
16. 1. 2024	16. 7. 2024	1 150 000 000 Kč
16. 7. 2024	16. 1. 2025	1 100 000 000 Kč
16. 1. 2025	16. 7. 2025	1 050 000 000 Kč

PŘÍLOHA 2 – SCÉNÁŘE MOŽNÉHO BUDOUCÍHO VÝVOJE ZISKŮ A ZTRÁT STRANY B

Scénáře možného budoucího vývoje zisků a ztrát Strany B:

Pohyblivá sazba pro relevantní Dobu kalkulace	Pevná sazba	Zisk/Ztráta za relevantní Dobu kalkulace (v % p. a. z relevantní Nominální částky)

Příloha č. 3
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o směnečném programu

DODATEK č. 2

ke Smlouvě o směnečném programu uzavřené dne 10.3.2014

mezi

Statutárním městem Liberec

jako Výstavcem

a

Českou spořitelnou

jako Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem

ze dne 31.10.2017

Tento **DODATEK č. 2 KE SMLOUVĚ O SMĚNEČNÉM PROGRAMU („Dodatek“)** se uzavírá v níže uvedený den mezi

- (1) **Statutární město Liberec**, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978
(„**Výstavce**“)
a
- (2) **Česká spořitelna, a.s.**, se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„**Aranžér**“)
a
- (3) **Česká spořitelna, a.s.**, se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„**Obchodník**“)
a
- (4) **Česká spořitelna, a.s.**, se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
(„**Administrátor**“)

(Výstavce, Aranžér, Obchodník a Administrátor společně „**Strany**“ a každý z nich samostatně „**Strana**“).

VZHLEDEM K TOMU, ŽE

- (A) Strany uzavřely Smlouvu o směnečném programu (jak je definována níže);
- (B) Strany zamýšlejí změnit určitá ustanovení Smlouvy o směnečném programu tak, že bude navýšen Maximální objem (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o směnečném programu) směnečného programu na částku 1.800.000.000 Kč a upraveny související obchodní a technické otázky, přičemž prostředky získané z takto navýšeného programu mohou být dle dohody Stran použity výhradně za účelem předčasného splacení Dluhopisů,

DOHODLY SE STRANY NÁSLEDOVNĚ:

1. DEFINICE

Pokud v tomto Dodatku není uvedeno jinak, pojmy a výrazy uvedené velkým písmenem a v tomto Dodatku nedefinované mají význam uvedený v Dodatkované smlouvě a

„**Dodatkovaná smlouva**“ znamená Smlouvu o směnečném programu ve znění změn provedených tímto Dodatkem.

„**Dohoda o poplatcích**“ znamená dohodu o poplatcích ke Smlouvě o směnečném programu.

„**Umořovací fond**“ znamená umořovací fond, jak je definován v Emisních podmínkách.

„**Smlouva o směnečném programu**“ znamená smlouvu o směnečném programu uzavřenou dne 10.3.2014 mezi Výstavcem, Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem (ve znění pozdějších změn a doplnění).

„Vedlejší ujednání“ znamená Dohodu o uspořádání vzájemných práv a povinností a dalším postupu ve vztahu k financování Statutárního města Liberce uzavřenou mezi Výstavcem a Obchodníkem dne 31.10.2017.

2. ZMĚNY SMLOUVY O SMĚNEČNÉM PROGRAMU

- 2.1 Ke dni účinnosti tohoto Dodatku se znění Smlouvy o směnečném programu mění tak, že úplné a konsolidované znění Smlouvy o směnečném programu odpovídá znění připojenému v Příloze 1 (*Úplné a konsolidované znění Smlouvy o směnečném programu*) tohoto Dodatku.
- 2.2 Ke dni předčasného splacení Dluhopisů se znění Smlouvy o směnečném programu mění tak, že úplné a konsolidované znění Smlouvy o směnečném programu odpovídá znění připojenému v Příloze 2 (*Úplné a konsolidované znění Smlouvy o směnečném programu*) tohoto Dodatku.
- 2.3 Veškeré odkazy ve Smlouvě o směnečném programu na „tuto Smlouvu“ nebo v jakékoli Dokumentaci programu na „Smlouvu o směnečném programu“ budou vykládány jako odkazy na Dodatkovou smlouvu.
- 2.4 Ustanovení Smlouvy o směnečném programu výslovně nezměněná tímto Dodatkem zůstávají v plném rozsahu nedotčena.
- 2.5 Pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že tímto Dodatkem se mění obsah jejich závazků sjednaných ve Smlouvě o směnečném programu, avšak nedochází k jejich nahrazení.

3. ZAJIŠTĚNÍ

Výstavce potvrzuje, že veškeré zajištění na základě Zajišťovacích dokumentů, které zřídil k zajištění pohledávek Obchodníka, nadále trvá a zůstává platné a účinné a zajišťuje, mimo jiné, pohledávky Obchodníka za Výstavcem z Dodatkové smlouvy a další Dokumentace programu ve znění pozdějších dodatků.

4. DEN ÚČINNOSTI

- 1.1 Tento Dodatek nabývá platnosti v den podpisu Stranami a účinnosti v den splnění poslední z níže uvedených podmínek, přičemž Strany berou na vědomí, že tento Dodatek bude zveřejněn v registru smluv podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Výstavce se zavazuje takové zveřejnění zajistit nejpozději v den následující po dni uzavření tohoto Dodatku. Strany dále berou na vědomí, že jsou povinny označit údaje v tomto Dodatku, které jsou chráněny zvláštními zákony (obchodní, bankovní tajemství, osobní údaje, atd.) a nemohou být poskytnuty, a to šedou barvou zvýraznění textu. Strana, která Dodatek zveřejní, za zveřejnění neoznačených údajů podle předešlé věty nenese žádnou odpovědnost. Tento Dodatek nabývá účinnosti nejdříve dnem uveřejnění v registru smluv v souladu s § 6 odst. 1 zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Strany berou na vědomí, že plnění podle tohoto Dodatku poskytnutá před jeho účinností jsou plnění bez právního důvodu a Strana, která by plnila před účinností tohoto Dodatku, nese veškerou odpovědnost za případné škody takového plnění bez právního důvodu, a to i v případě, že druhá Strana takové plnění přijme a potvrdí jeho přijetí.
- (a) Obchodník obdrží usnesení (i) zastupitelstva Výstavce a (ii) rady Výstavce schvalující uzavření tohoto Dodatku, předčasné splacení Dluhopisů, uzavření další Dokumentace programu, vystavení Směnek a plnění jejich podmínek, restrukturalizaci úrokového zajištění, způsob využití prostředků Umořovacího fondu, a zmocňující příslušnou osobu nebo osoby k podpisu tohoto Dodatku a další Dokumentace programu, Směnek, Hedgingových transakcí a veškerých dokumentů, které má Výstavce uzavřít nebo doručit ve smyslu tohoto Dodatku a další Dokumentace programu, a dokumentů souvisejících, a k realizaci transakcí v Dokumentaci programu předvídaných.
- (b) (i) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem podle písm. (a) článku 7.2 (Zřízení

zajištění) Dodatkované smlouvy a (ii) doručení Obchodníkovi originálu návrhu na vklad zástavních a dalších práv dle této zástavní smlouvy potvrzeného příslušným katastrálním úřadem společně s příslušným výpisem z katastru nemovitostí obsahujícím poznámku (plombu) ve vztahu k řízením dle této zástavní smlouvy a neobsahujícím žádné jiné poznámky ohledně probíhajících řízení.

- (c) Doručení ocenění Nemovitostí Obchodníkovi (ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka), nikoliv starší než 3 měsíce, ze kterého je zřejmé, že tržní hodnota Nemovitostí činí alespoň 1.000.000.000,- Kč.
- (d) Uzavření Vedlejšího ujednání a Dohody o poplatcích.
- (e) Doručení oznámení o předčasném splacení Dluhopisů Výstavcem Obchodníkovi, které bude pro Výstavce závazné.

5. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

Všechna prohlášení a ujištění uvedená v článku 8 (*Prohlášení a ujištění*) Dodatkované smlouvy se považují za Výstavcem učiněná ke dni podpisu tohoto Dodatku a Výstavce prohlašuje a ujišťuje Obchodníka, že všechna taková prohlášení a ujištění jsou ke dni podpisu tohoto Dodatku pravdivá, správná a úplná.

6. OSTATNÍ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 6.1 V případě že kterékoliv ustanovení tohoto Dodatku bude nebo se stane v jakémkoli ohledu protiprávním, neplatným, zdánlivým nebo nevymahatelným podle práva kteréhokoli právního řádu, nebude tím dotčena ani oslabena platnost a vymahatelnost ostatních ustanovení tohoto Dodatku, ani platnost a vymahatelnost takového ustanovení v rámci práva jakékoli jiného právního řádu. Strany se zavazují takové protiprávní, neplatné, zdánlivé nebo nevymahatelné ustanovení bezodkladně nahradit začleněním jiného ustanovení formou dodatku, které nejlépe povede k dosažení původního obchodního záměru Stran.
- 6.2 Tento Dodatek (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s ním) a jeho výklad se řídí českým právem.
- 6.3 Veškeré spory vzniklé z tohoto Dodatku nebo v souvislosti s ním (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s ním a sporů týkajících se jeho existence, platnosti či ukončení) budou rozhodovány příslušnými soudy České republiky.
- 6.4 Tento Dodatek byl sepsán ve 2 vyhotoveních v českém jazyce. Každá ze Stran obdrží 1 stejnopis.
- 6.5 Tento Dodatek je Dokumentací programu.

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

- (a) Rada Výstavce rozhodla o přijetí nabídky na poskytnutí směnečného programu do výše 1.800.000.000,- Kč usnesením číslo 940/2017 ze dne 19.9.2017; a
- (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření dodatku č.2 Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo 242/2017 ze dne 21.9.2017.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]

NA DŮKAZ TOHO připojují oprávnění zástupci Stran v níže uvedený den k tomuto Dodatku své
vlastnoruční podpisy.

Statutární město Liberec, jako Výstavce

Datum: 31.10.2017

Podpis: _____

Jméno

Funkce: primátor Statutárního města Liberec

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

Datum: 31.10.2017

Funkce: na základě pověření

Funkce: na základě pověření

Příloha č. 1

Úplné a konsolidované znění Smlouvy o směnečném programu

SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU

do výše

1.800.000.000 Kč

mezi

Statutárním městem Liberec

jako Výstavcem

a

Českou spořitelnou

jako Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem

PŮVODNĚ UZAVŘENÁ DNE 10.3.2014

OBSAH

1.	DEFINICE A VÝKLAD	3
2.	JMENOVÁNÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA	10
3.	PROGRAM.....	11
4.	PORUCHA TRHU	12
5.	DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI	13
6.	ODKLÁDACÍ PODMÍNKY	16
7.	ZAJIŠTĚNÍ.....	17
8.	PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ	17
9.	POVINNOSTI A DLUHY	20
10.	PŘÍPADY PORUŠENÍ	25
11.	POVINNOSTI OBCHODNÍKA	28
12.	ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB	28
13.	POSTAVENÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA.....	30
14.	PLATEBNÍ MECHANISMY	31
15.	ZAPOČTENÍ.....	31
16.	OZNAMOVÁNÍ	32
17.	DŮVĚRNOST INFORMACÍ.....	32
18.	VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK.....	33
19.	OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV	33
20.	ODDĚLITELNOST	33
21.	ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ.....	34
22.	ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA	34
23.	STEJNOPISY A DODATKY	34
24.	ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK.....	34
25.	TRVÁNÍ A UKONČENÍ SMLOUVY	34
26.	SMLOUVA O UZAVŘENÍ BUDOUCÍ SMLOUVY O ÚPLATNÉM NABYTÍ DLUHOPISŮ 36	
27.	DALŠÍ UJEDNÁNÍ STRAN	36
28.	ROZHODNÉ PRÁVO	36
29.	VYMÁHÁNÍ PRÁV	37
30.	DOLOŽKA PLATNOSTI PRÁVNÍHO ÚKONU DLE § 41 ZÁKONA Č. 128/2000 SB., O OBCÍCH (OBEČNÍ ZŘÍZENÍ), V PLATNÉM ZNĚNÍ.....	38
	PŘÍLOHA 1 DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK	40
	PŘÍLOHA 2 VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ.....	41
	PŘÍLOHA 3 VZOR NABÍDKY	42
	PŘÍLOHA 4 SMĚNKY	44
	PŘÍLOHA 5 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY	46
	PŘÍLOHA 6 OMEZENÍ PRODEJE.....	48

TATO SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU („SMLOUVA“) se uzavírá 10.3.2014 mezi:

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

1. DEFINICE A VÝKLAD

1.1 Definice

V této Smlouvě:

„**Basel III**“ znamená smlouvy o požadavcích na řízení kapitálu, míře zadluženosti a standardech likvidity obsažených v dokumentech *"Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems"*, *"Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring"* a *"Guidance for national authorities operating the countercyclical capital buffer"*, zveřejněných Basilejským výborem pro bankovní dohled dne 16. prosince 2010, vždy v platném znění.

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

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

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

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

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

pokud je Částka vypořádání záporná, hradí ji za podmínek této Smlouvy Výstavce Obchodníkovi.

„Datum refinancování“ znamená (i) 16.10.2017 nebo (ii) jakékoli jiné datum dle dohody Stran, nejpozději však 15.12.2017.

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

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

„Datum konečné splatnosti“ znamená 16.7.2025.

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

„Dluhopis“ znamená každý z listinných dluhopisů Výstavce, vydaných ve formě na doručitele, s názvem Komunální dluhopis Statutární město Liberec [REDAKCE]
Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem.

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

„Dohoda o poplatcích“ znamená dohodu o poplatcích k této Smlouvě ze dne 31.10.2017.

„Dokumentace programu“ znamená:

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

„Dostupný příslib obchodníka“ znamená Maximální objem snížený o:

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

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

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

„Emisní podmínky“ znamená emisní podmínky Dluhopisů.

„Existující účty“ znamená účty uvedené v příloze č. 7 (Účty) této Smlouvy.

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

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

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

„Hedgingové smlouvy“ znamená

- (a) Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu;
- (b) Dohodu o narovnání;
- (c) jakékoli další právní jednání a dokumenty, na jejichž základě byla nebo má být uzavřena Hedgingová transakce.

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

„Marže“ definice je upravena v Dohodě o poplatcích.

„Maximální objem“ znamená

- (a) do 15. 1. 2018 částku 1.800.000.000,- Kč;
- (b) od 16. 1. 2018 do 15. 7. 2018 částku 1.750.000.000,- Kč;
- (c) od 16. 7. 2018 do 15. 1. 2019 částku 1.700.000.000,- Kč;
- (d) od 16. 1. 2019 do 15. 7. 2019 částku 1.650.000.000,- Kč;
- (e) od 16. 7. 2019 do 15. 1. 2020 částku 1.600.000.000,- Kč;
- (f) od 16. 1. 2020 do 15. 7. 2020 částku 1.550.000.000,- Kč;
- (g) od 16. 7. 2020 do 14. 1. 2021 částku 1.500.000.000,- Kč;

- (h) od 15. 1. 2021 do 15. 7. 2021 částku 1.450.000.000,- Kč;
- (i) od 16. 7. 2021 do 13. 1. 2022 částku 1.400.000.000,- Kč;
- (j) od 14. 1. 2022 do 14. 7. 2022 částku 1.350.000.000,- Kč;
- (k) od 15. 7. 2022 do 15. 1. 2023 částku 1.300.000.000,- Kč;
- (l) od 16. 1. 2023 do 13. 7. 2023 částku 1.250.000.000,- Kč;
- (m) od 14. 7. 2023 do 15. 1. 2024 částku 1.200.000.000,- Kč;
- (n) od 16. 1. 2024 do 15. 7. 2024 částku 1.150.000.000,- Kč;
- (o) od 16. 7. 2024 do 15. 1. 2025 částku 1.100.000.000,- Kč;
- (p) od 16. 1. 2025 do 15. 7. 2025 částku 1.050.000.000,- Kč;
- (q) od 16. 7. 2025 částku 0,- Kč.

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

„**Nahrazovaná směnka**“ znamená Směnku nebo Směnky splácenou Nahrazující směnkou.

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

„**Nemovitosti**“ znamená vybrané nemovitosti Výstavce, které budou předmětem zástavního práva na základě Zajišťovacích dokumentů. Až na odůvodněné výjimky bude tento soubor nemovitostí identický s aktuálním souborem nemovitostí, sloužící jako zajištění Dluhopisů tak, jak je uvedeno v Emisních podmínkách

„**Neplatná směnka**“ má význam stanovený v Článku 12.3 (*Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směnky*).

„**Ocenění**“ znamená stanovení Tržní hodnoty ve formě a obsahu akceptovatelné pro Obchodníka.

„**Podstatný nepříznivý dopad**“ znamená, podle názoru Obchodníka, podstatný nepříznivý dopad na (i) příjmy, činnost, aktiva, finanční (či jinou) situaci Výstavce a/nebo (ii) hospodářské, finanční nebo právní postavení Výstavce a/nebo (iii) schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti z Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo (iv) platnost a vymahatelnost kteréhokoli dokumentu tvořícího Dokumentaci programu a/nebo kterékoli Směnky a/nebo dluhu a/nebo povinnosti z nich vyplývajících.

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

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

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

„**Požadavek kapitálové přiměřenosti**“ znamená jakýkoli požadavek České národní banky, Evropské centrální banky nebo obdobného regulačního orgánu týkající se udržování kapitálu, včetně jakékoli žádosti nebo požadavku, jímž se mění výklad směrnice Basel III nebo který je založen na úpravě jejího výkladu nebo který zvyšuje částky kapitálu požadovaného podle

směrnice Basel III, s výjimkou žádosti nebo požadavku učiněného za účelem plnění směrnice Basel III způsobem, jímž je tato dohoda plněna k datu této Smlouvy v souladu s obvyklou praxí Obchodníka.

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

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

- (a) zástavní právo (včetně budoucího zástavního práva),
- (a) podzástavní právo,
- (b) zadržovací právo,
- (c) věcné břemeno,
- (d) zajištění formou podmíněného nebo nepodmíněného postoupení pohledávky nebo převodu práva,
- (e) zajištění formou výhrady vlastnického práva,
- (f) 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
- (g) jakékoli jiné smluvní ujednání nebo právní jednání zakládající právo na přednostní uspokojení v insolvenčním nebo obdobném řízení nebo v řízení o výkonu rozhodnutí nebo exekuci.

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

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

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

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

„**Přípustné finanční zadlužení**“ znamená:

- (a) Finanční zadlužení vzniklé na základě Dokumentace programu a Směnek;
- (b) do Data refinancování Finanční zadlužení vzniklé na základě Dluhopisů;

- (c) Finanční zadlužení existující ke dni uzavření této Smlouvy na základě Úvěrových smluv KB,
- (d) Finanční zadlužení vzniklé z jakýchkoliv Hedgingových transakcí uzavřených s Obchodníkem.

„Přípustné právo třetí osoby“ znamená:

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

„Příslušná strana“ má význam uvedený v písmeni (a) Článku 9.7 (*Slib odškodnění*).

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

„Referenční banky“ znamená banky, které určí Obchodník.

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

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

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

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

„Směrnice o prospektu“ znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES (v upraveném znění), ve znění implementovaném příslušným členským státem Evropského hospodářského prostoru.

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

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

„Trvání příslibu“ znamená:

- (a) ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám, období od uzavření této Smlouvy (včetně) do Data refinancování (včetně);
- (b) ve vztahu k Nahrazujícím směnkám, období od Data refinancování (včetně) do 16.1.2025 (včetně).

„Tržní hodnota“ znamená tržní hodnotu Nemovitostí stanovenou v souladu s principy a postupy pro oceňování nemovitostí obecně uznávanými na trhu s nemovitostmi v České republice.

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

„Ukončení zajištění“ znamená ve vztahu k Nemovitostem vzdání se zástavního práva písemným projevem vůle a poskytnutí součinnosti, kterou je možné rozumně požadovat za účelem výmazu zápisu o zástavním právu z katastru nemovitostí.

„Úvěrové smlouvy KB“ znamená společně smlouvu o kontokorentním úvěru uzavřenou mezi Komerční bankou a.s. a Výstavcem dne 13.7.2015 a smlouvu o revolvingovém úvěru uzavřenou mezi Komerční bankou a.s. a Výstavcem dne 6.5.2015.

„Vedlejší ujednání“ znamená Dohodu o uspořádání vzájemných práv a povinností a dalším postupu ve vztahu k financování Statutárního města Liberce ze dne 31.10.2017.

„Výchozí finanční výkaz“ znamená finanční výkaz Výstavce pro hodnocení plnění rozpočtu územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí (Fin 2-12 M), vyhotovený za rok 2016.

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

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

„Zajišťovací dokument“ znamená kterýkoliv z dokumentů, na jehož základě je zřízeno Zajištění, uvedený v Článku 7 (Zajištění) nebo jakýkoliv jiný dokument vydaný či uzavřený Dlužníkem, jeho spřízněnou osobou a/nebo jinou osobou a sloužící k zajištění zadlužení Dlužníka podle této Smlouvy a/nebo jiných Finančních dokumentů.

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

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

k Datu vystavení.

„Ztráta ratingu“ znamená, že rating Výstavce vypracovaný Moody's Investors Service, Inc. je „A3.cz“, nižší nebo žádný.

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

1.2 Výklad

- (a) Jakýkoli odkaz v této Smlouvě na:

časový údaj je odkazem na pražský čas;

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

„DPH“ bude vykládán jako odkaz na daň z přidané hodnoty ve smyslu zákona č. 235/2004

Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, včetně jakékoli podobné daně, která může být ukládána místo daně z přidané hodnoty nebo jakékoli podobné daně, která může být uložena mimo Českou republiku;

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

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

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

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

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

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

2. JMENOVÁNÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA

2.1 Jmenování Aranžéra

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

2.2 Jmenování Obchodníka

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

2.3 Jmenování Administrátora

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

3. PROGRAM

3.1 Povaha Programu

- (a) Za podmínek stanovených touto Smlouvou je Obchodník oprávněn učinit Výstavci na základě účinné Žádosti o vystavení Nabídku, a v případě přijetí Nabídky Výstavcem:
 - (i) nabyt v průběhu Trvání příslibu ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám Směny jiné než Nahrazující směny, do celkového součtu Směnečných sum ve výši Dostupného příslibu obchodníka; a
 - (ii) nabyt v průběhu Trvání příslibu vztahujícího se k Nahrazujícím směnkám Nahrazující směny; a
 - (iii) zaplatit za každou z takových Směnek Cenu směny (pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že Cena směny Nahrazující směny bude zaplacená v rámci Započtení).
- (b) Výstavce není povinen vystavit jakoukoliv Směnku, dokud mezi ním a Obchodníkem nebyla uzavřena dohoda o Emisi směny.

3.2 Směny

- (a) Za podmínek stanovených v této Smlouvě je Výstavce oprávněn vystavit Směny na řad Obchodníka za Cenu směny takových Směnek. Výstavce bere na vědomí, že Obchodník může za podmínek stanovených v Článku 24 (*Změny Stran a převody Směnek*) nabyté Směny dále obchodovat.
- (b) Datum vystavení každé Směny musí být Pracovní den v rámci Trvání příslibu.
- (c) Splatnost každé Směny musí být maximálně 183 dní a nastane 16. ledna nebo 16. července. Pokud tyto dny nebudou Pracovní dny, pak splatnost každé Směny bude bezprostředně předcházející Pracovní den nebo jiný Pracovní den, na kterém se Strany dohodnou.
- (d) Nedohodnou-li se Výstavce s Obchodníkem jinak, Směny musí být
 - (i) ve vztahu ke Směnce jiné než Nahrazující směnce vystaveny na Směnečnou sumu 130.000.000,- Kč;
 - (ii) vystaveny na Směnečnou sumu ve vztahu k Nahrazující směnce rovnající se nižšímu ze (A) součtu Směnečných sum všech Nahrazovaných směnek, a (B) aktuálního Dostupného příslibu obchodníka,vždy (A) dle instrukce Obchodníka ohledně počtu kusů a Směnečných sum směnek a (B) při splnění všech požadavků stanovených platnými právními předpisy. Instrukce Obchodníka bude Výstavci sdělena nejpozději 14 Pracovních dnů před vystavením Směnek každé jednotlivé Tranše a bude také obsažena v Nabídce (dle vzoru uvedené v příloze č. 3).
- (e) Součet Směnečné sumy nesplacených Směnek nesmí v žádném okamžiku přesáhnout Maximální objem.
- (f) Každá Směnka bude vyhotovena ve formě a obsahu v podstatných ohledech odpovídající

vzoru v **Příloze č. 4 (Směnky)** a vyplněna Administrátorem (jednajícím jménem Výstavce) v prostorách Administrátora v Praze.

3.3 Dohoda o Emisi směnky a pokyn k vydání Směnky

- (a) Přijetím Nabídky Výstavcem je mezi Výstavcem a Obchodníkem uzavřena dohoda o Emisi směnky a (pokud to je relevantní) dohoda o Započtení.
- (b) Přijetí Nabídky Výstavcem je pokynem Výstavce Administrátorovi, s obsahem 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 k vystavení Směnky nebo Směnek vystavovaných podle dohody o Emisi směnky Administrátorem jménem Výstavce.
- (c) Přijatá Nabídka představuje průkazný důkaz dohody o Emisi směnky a je pro Strany závazná.

3.4 Postup Emise směnky

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

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

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

3.5 Vystavení Směnky

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

3.6 Nevystavení Směnky

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

3.7 Tranše

Směnky (jiné než Nahrazující směnky) budou vystavovány v samostatných Tranších. V rámci jedné Tranše je možné, a Obchodník může požadovat, vystavit i větší počet Směnek. Požadavek Obchodníka na vystavení většího počtu Směnek a jejich Směnečných sum bude Výstavci sdělen nejpozději 14 Pracovních dnů před vystavením Směnek každé jednotlivé Tranše a obsažen v Nabídce (dle vzoru uvedené v příloze č. 3).

4. 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.

5. DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI

5.1 Zvýšení plateb z důvodů daně

- (a) Všechny platby ze strany Výstavce Aranžérovi, Obchodníkovi a Administrátorovi budou provedeny v plné výši a bez srážek z titulu daně s výjimkou případů, kdy je Výstavce povinen podrobit takovou platbu dani. V takovém případě však bude částka, kterou má Výstavce uhradit a z níž je taková daň požadována, zvýšena v rozsahu nutném k tomu, aby po provedení požadovaného odpočtu nebo srážky daně Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor obdržel částku (po provedení odpočtu nebo srážky daně) rovnající se částce, kterou by býval obdržel, kdyby taková daň nebyla nebo nemusela být Výstavcem odvedena.
- (b) Pokud je Výstavce podle právních předpisů povinen provést jakýkoli odvod nebo srážku daně z jakékoli částky, kterou má uhradit podle Dokumentace programu a/nebo Směnky (nebo dojde-li posléze u takových odvodů nebo srážek ke změně sazeb nebo způsobu výpočtu), je povinen o tom neprodleně uvědomit Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora.
- (c) V případě, že Výstavce provede jakoukoli platbu podle Dokumentace programu a/nebo Směnky, u níž je požadován odvod nebo srážka daně, je povinen zaplatit požadovanou srážku nebo odvod v plné výši příslušnému finančnímu nebo jinému úřadu ve lhůtě stanovené pro provedení takové platby podle platných právních předpisů a do třiceti (30) dnů od provedení takové platby příslušnému úřadu předat Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi prostou kopii potvrzení vydaného příslušným úřadem jako doklad o zaplacení všech požadovaných částek odvodů nebo srážek daně.

5.2 DPH

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

o dani z přidané hodnoty, v platném znění.

5.3 Zvýšené náklady

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

- (a) Obchodník (nebo jeho mateřská společnost) není schopen dosáhnout míry návratnosti svého kapitálu před zdaněním, které by býval byl schopen dosáhnout, kdyby nepřevzal nebo neudržoval příslib nabýt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy a neplnil své dluhy a povinnosti (včetně nabýt, zaplatit a držet Směnky) podle této Smlouvy;
- (b) Obchodníkovi (nebo jeho mateřské společnosti) vzniknou náklady vyplývající z uzavření, převzetí nebo udržování příslibu nabýt, zaplatit a držet Směnky podle této Smlouvy nebo plnění jeho dluhů a povinností (včetně nabýt a zaplatit Směnky) podle této Smlouvy;
- (c) Obchodník (nebo jeho mateřská společnost) je povinen provést jakoukoli platbu z titulu daně (kromě daně z příjmu nebo jiné přímé daně důchodového typu) uložené nebo vypočítané z částky Směnečných sum nabytých Směnek a/nebo z jakékoli částky, kterou Obchodník obdržel nebo může obdržet na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a tato platba není předmětem náhrady daně podle Článku 5.1 (*Zvýšení plateb z důvodů daně*)

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

5.4 Náklady přerušení

- (a) Strany se dohodly, že pokud bude kdykoli od Data refinancování (včetně) do 16.7. 2025 (včetně) Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč, Výstavce zaplatí Obchodníkovi náklady přerušení vypočtené jako XXXXXXXXXX per annum z částky
 - (i) (v případě prvního výpočtu) Dostupného příslibu obchodníka;
 - (ii) (pro případ druhého a dalšího výpočtu) vypočtené jako
 - (A) (pro případ, že se Dostupný příslib snižuje)
bezprostředně předcházející Dostupný příslib obchodníka
minus
aktuální Dostupný příslib obchodníka,
nebo
 - (B) (pro případ, že se Dostupný příslib zvyšuje)
aktuální Dostupný příslib obchodníka
minus
bezprostředně předcházející Dostupný příslib obchodníka,
- a to za každý den v období od Data refinancování (včetně) do 16.7. 2025 (včetně) následující po dni, (v případě prvního výpočtu) ve kterém bude Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč nebo (pro případ druhého a dalšího výpočtu), ve kterém dojde ke změně výše Dostupného příslibu obchodníka.

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

5.5 Závazková provize

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

5.6 Odměna Aranžéra

Výstavce zaplatí Aranžérovi odměnu Aranžéra dle Dohody o poplatcích.

5.7 Odměna Administrátora

Výstavce zaplatí Administrátorovi odměnu Administrátora dle Dohody o poplatcích.

5.8 Náklady a výdaje

Výstavce:

- (a) na žádost Aranžéra vždy do 10 (deseti) Pracovních dnů od obdržení takové žádosti uhradí Aranžérovi všechny účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení a to až do výše [REDAKCE] Kč a nákladů na znalecké posudky) spolu s příslušnou DPH, které vynaloženy v souvislosti s přípravou, vyjednáváním, vypracováním, tiskem a distribucí Dokumentace programu a Směnek a všech dokumentů jimi předpokládaných a realizací transakcí zamýšlených Dokumentací programu;
- (b) požaduje-li uzavření dodatku nebo upuštění od požadavků podle Dokumentace programu, uhradí Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na jeho žádost veškeré účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor vynaložil v souvislosti s odpovědí na takovou žádost a s jejím případným splněním;
- (c) na žádost Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora bude Výstavce hradit všechny účelně vynaložené a řádně doložené náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení) spolu s příslušnou DPH, které vzniknou v souvislosti s ochranou a/nebo vymáháním práv Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi vyplývajících z Dokumentace programu a Směnek a všech dokumentů jimi předpokládaných;
- (d) uhradí veškeré účelně vynaložené a řádně doložené registrační a jiné poplatky spojené s Dokumentací programu a/nebo Směnkami nebo jakýmkoli rozsudkem nebo rozhodnutím vydaným v kterékoli době v souvislosti s nimi a na vyžádání Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora, a bude Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi poskytovat náhrady za veškeré finanční dluhy, náklady, nároky a výdaje vyplývající z neplacení nebo prodlení s placením těchto poplatků.

5.9 Smluvní pokuta

- (a) Pokud Výstavce poruší jakoukoli z povinností uvedených v Článcích 9.1 (*Účel a použití*) až 9.19 (*Platební styk*) a/nebo Článku 17 (*Důvěrnost informací*) této Smlouvy, může Obchodník požadovat zaplacení smluvní pokuty ve výši [REDAKCE] za každé jednotlivé porušení. Splatnost smluvní pokuty nastává dnem uvedeným ve výzvě Obchodníka Výstavci k jejímu zaplacení. Smluvní pokuta bude uhrazena na účet Obchodníka uvedený v takové výzvě.
- (b) Zaplacení smluvní pokuty v případě porušení jedné povinnosti podle této Smlouvy se nedotýká povinnosti zaplatit smluvní pokutu při opětovném porušení stejné povinnosti nebo při porušení jiné povinnosti podle této Smlouvy. Zaplacením smluvní pokuty nezaniká povinnost Strany povinné splnit povinnost utvrzenou smluvní pokutou. Odstoupení od této Smlouvy, výkon práv Obchodníka podle Článku 10.18 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*), existence okolností vylučujících odpovědnost ani nedostatek zavinění Výstavce nezpůsobují zánik práva Obchodníka na zaplacení smluvní pokuty.

- (c) Uhrazení smluvní pokuty se nedotýká práva Obchodníka na náhradu škody přesahující výši smluvní pokuty, která vznikne Obchodníkovi v důsledku porušení této Smlouvy Výstavcem, ani práv Obchodníka podle Článku 10.18 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*).

5.10 Úroky z prodlení

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

5.11 Platby

Ke každému datu, ke kterému budou částky uvedené v tomto Článku 5 splatné, zmocňuje Výstavce Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby si tuto částku inkasovali v prostředcích použitelných ve stejný den (nebo v jiných prostředcích, jaké jsou v dané době obvyklé pro zúčtování mezinárodních bankovních transakcí v Praze v českých korunách) z jakýchkoli účtů Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora.

6. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY

6.1 Odkládací podmínky

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka doručit Žádost o vystavení, pokud Obchodník Výstavci nepotvrdí, že obdržel ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka všechny dokumenty uvedené v **Příloze č. 1** (*Dokumenty ke splnění odkládacích podmínek*).
- (b) Dojde-li k doručení Žádosti o vystavení Obchodníkovi před splněním odkládací podmínky uvedené v písmenu (a) tohoto Článku 6.1, bude taková Žádost o vystavení neúčinná.

6.2 Další odkládací podmínky

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

- (a) všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8 (*Prohlášení a ujištění*) jsou k navrhovanému dni uzavření dohody o Emisi směňky a dni Emise směňky ve všech podstatných ohledech pravdivá a úplná a nejsou v žádném podstatném ohledu zavádějící;
- (b) nenastal ani netrvá Případ porušení ani Potenciální případ porušení a uzavřením dohody o Emisi směňky ani vystavením Směňky Případ porušení nebo Potenciální případ porušení nenastane;
- (c) celková Směnečná suma nesplacených Směnek nepřesahuje a (od uzavření dohody o Emisi směňky do Data vystavení s vyloučením celkové Směnečné sumy Nahrazovaných směnek) ani vystavením Směňky nepřesáhne výši Maximálního objemu;
- (d) po datu uzavření této Smlouvy nedošlo (i) k zařazení Výstavce na seznam územních samosprávných celků, které porušily své povinnosti podle příslušných právních předpisů o pravidlech o rozpočtové odpovědnosti a / nebo (ii) podle názoru Obchodníka, k podstatné negativní změně ve finanční situaci Výstavce, jeho podnikání a právním postavení ani k žádné jiné změně, která by mohla podstatně negativně ovlivnit možnost plnění dluhů a povinností Výstavce z Dokumentace programu a/nebo Směnek, zejména z pohledu pravidel o rozpočtové odpovědnosti nedošlo / nehrozí ze strany příslušného ministerstva k pozastavení převodu podílu na výnosu dani;
- (e) uzavřením dohody o Emisi směňky a vystavením Směňky Strany neporuší jakýkoliv právní předpis a dluhy a povinnosti z dohody o Emisi směňky a Směňky budou platné a vymahatelné vůči Výstavci v souladu s jejich podmínkami;

- (f) signatáři Výstavce, kteří podepsali formuláře Směnek uschované u Administrátora, jsou osobami oprávněnými podepisovat Směnky jménem Výstavce;
- (g) Obchodník nevyužije svého práva podle Článku 3.1, písm. (d) této Smlouvy.

7. ZAJIŠTĚNÍ

7.1 Druhy zajištění

Výstavce zřídí Zajištění uvedené v tomto Článku 7 ve prospěch Obchodníka za účelem zajištění veškerých peněžitých dluhů Výstavce vůči Obchodníkovi z Dokumentace programu a Směnek a bude toto zajištění řádně udržovat v plném rozsahu až do doby splacení veškerých Směnek a zániku všech povinností Obchodníka, Aranžéra a Administrátora na základě Dokumentace programu a Směnek.

7.2 Zajištění

- (a) Výstavce zajistí, že splnění dluhů uvedených v Článku 7.1 (*Druhy zajištění*) bude zajištěno zástavním právem ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k 167 Dluhopisům ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka.
- (b) Výstavce zajistí, že splnění dluhů uvedených v Článku 7.1 (*Druhy zajištění*) bude zajištěno zástavním právem ve druhém pořadí ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k Nemovitostem, jejichž tržní hodnota dosahuje dle názoru Obchodníka alespoň 1.000.000.000,- Kč, a to na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka.

V případě, že:

- (i) Výstavce plánuje vyjmout jakoukoliv Nemovitost ze zástavy dle bodu (a);
- (ii) oznámí Obchodníkovi svůj záměr vyjmout takovou Nemovitost nejméně 30 Pracovních dnů před datem plánovaného vyjmutí; a
- (iii) splnění dluhů uvedených v Článku 7.1 (*Druhy zajištění*) bude zajištěno zástavním právem ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k Nemovitostem, jejichž tržní hodnota bude dle názoru Obchodníka dosahovat po vyjmutí takové Nemovitosti alespoň 1.000.000.000,- Kč (vždy na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka),

Obchodník bezdůvodně neodepře Ukončení zajištění ve vztahu k této Nemovitosti.

- (c) Výstavce zajistí, že splnění dluhů uvedených v Článku 7.1 (*Druhy zajištění*) bude zajištěno zástavním právem ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k veškerým pohledávkám Výstavce z jeho veškerých účtů, a to na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z bankovních účtů ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka.

8. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

8.1 Prohlášení a ujištění

Výstavce činí Obchodníkovi prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8.2 (*Status a oprávnění*) až 8.19 (*Maximální objem*) ke dni uzavření této Smlouvy a všechna prohlášení a ujištění uvedená v Článku 8.2 (*Status a oprávnění*) až 8.19 (*Maximální objem*), budou považována za opakovaně učiněná Výstavcem ke každému dni, kdy dojde k dohodě o Emisi směnky nebo k Emisi směnky. Výstavce bere na vědomí, že Obchodník uzavírá tuto Smlouvu a další Dokumentaci programu s důvěrou v tato prohlášení a ujištění.

8.2 Status a oprávnění

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

Dokumentace programu, které je stranou, a k vystavení Směnek a k plnění všech dluhů a povinností vyplývajících z Dokumentace programu a ze Směnek.

8.3 Právní závaznost

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

8.4 Žádný konflikt s jinými povinnostmi

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

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

8.5 Žádná porušení

Výstavce neporušuje žádnou povinnost uloženou mu právním předpisem nebo rozhodnutím soudního, správního či obdobného orgánu způsobem, který by mohl mít Podstatný nepříznivý dopad.

8.6 Emisní podmínky a Dluhopisy

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

8.7 Platnost

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

8.8 Vyloučení odpočtů a srážek

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

8.9 Vyloučení imunity

Výstavce není v jakémkoli řízení v souvislosti s Dokumentací programu a/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; splnění oznamovací povinnosti

- (a) S výjimkou povinností dle zákona č. 340/2015 (o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv), 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 nebo, pokud takové povinnosti existují, byly splněny.
- (b) Výstavce před podpisem Dokumentace programu splnil všechny oznamovací povinnosti

uložené právními předpisy České republiky.

8.11 Neexistence Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení

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

8.13 Finanční výkazy

- (a) Výchozí finanční výkaz i každý finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 9.2 (*Finanční výkazy a informace*) ve všech 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.
- (b) Od vydání Výchozího finančního výkazu nebo posledního finančního výkazu následně doloženého Výstavcem podle Článku 9.2 (*Finanční výkazy a informace*) nedošlo k žádné nepříznivé změně v příjmech, provozu, činnosti, majetku, finanční (či jiné) situaci Výstavce, které by v jakémkoliv ohledu nepříznivě ovlivnily a/nebo mohly ovlivnit schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vyplývající z Dokumentace programu a/nebo ze Směnek.
- (c) K datu, k němuž byl sestaven Výchozí finanční výkaz nebo jakýkoliv finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 9.2 (*Finanční výkazy a informace*) neměl Výstavce žádné dluhy a povinnosti (podmíněné ani jiné) které by v něm (včetně jeho příloh) nebyly uvedeny nebo na něž by v ní nebyly vytvořeny odpovídající rezervy.

8.14 Přinejmenším rovnocenné postavení pořadávce

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

8.15 Vyloučení povinnosti vytvořit zajištění

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

8.16 Žádné nedoplatky

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

8.17 Žádné řízení a soudní spory

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

8.18 Podstatné smluvní vztahy

Všechny smlouvy uzavřené Výstavcem, které jsou podstatné z pohledu jeho činnosti, právního postavení a finanční pozice, (i) jsou platné, účinné a vymahatelné v souladu s jejich podmínkami, a (ii) v důsledku transakce předpokládané na základě Dokumentace programu

nedojde k jejich ukončení ani jiné změně jejich podmínek, v obou případech ledaže by taková skutečnost nemohla mít Podstatný nepříznivý dopad.

8.19 Maximální objem

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

8.20 Oznámení o nepřesnosti

Pokud před Emisí směňky a jejím předání Obchodníkovi 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 neprodleně Obchodníkovi.

9. POVINNOSTI A DLUHY

9.1 Účel a použití

Výstavce je povinen použít prostředky získané jako Cena směnek výhradně za účelem předčasného splacení Dluhopisů a splacení Nahrazovaných směnek.

9.2 Finanční výkazy a informace

Výstavce předá Obchodníkovi:

- (a) schválený roční rozpočet, a to vždy do jednoho (1) měsíce od jeho schválení;
- (b) výkaz pro hodnocení plnění rozpočtu územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí (Fin 2-12) nejpozději vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí, dále rozvahu Výstavce a výkaz zisků a ztrát Výstavce, nejpozději vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí;
- (c) vždy do jednoho (1) měsíce po skončení každého kalendářního pololetí, případně též na výzvu Obchodníka a ve lhůtě stanovené ve výzvě,
 - (i) informace o vývoji dluhů Výstavce k ostatním věřitelům v členění do a po splatnosti a informace o vývoji pohledávek za svými dlužníky a závazků po lhůtě splatnosti;
 - (ii) informaci ohledně dluhů představujících Finanční zadlužení společností, ve kterých má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob), a to vždy v podobě akceptovatelné pro Obchodníka do (3) měsíců po ukončení kalendářního roku;
 - (iii) přehled a informace ohledně poskytnutých půjček, úvěrů nebo jakýchkoli finančních záloh třetím osobě;
 - (iv) prohlášení o plnění všech dluhů a povinností vzniklých v souvislosti s Dokumentací programu a Směnkami;
 - (v) přehled a informace o soudních, rozhodčích nebo správních řízeních;
- (d) informace o svém úmyslu převzít další dluhy a povinnosti nebo poskytnout zajištění za dluhy a povinnosti třetích osob (zejména ve formě úvěru nebo půjčky, leasingu, ručení, zástavy nemovitostí apod.), a to uvedením jejich výše (včetně úroku apod.) a časového popisu čerpání, splacení, popř. trvání zajištění. Aktualizovaný stav dluhů a zajištění bude Výstavce předkládat Obchodníkovi vždy do třiceti (30) dnů po skončení každého kalendářního čtvrtletí;

- (e) informace o jakékoli skutečnosti, která by mohla mít za následek neschopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vůči Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi nebo podstatnou změnu podmínek, za nichž byla tato Smlouva uzavřena, a neprodleně informovat Obchodníka o jakékoli změně statutárního orgánu nebo schváleného rozpočtu Výstavce;
- (f) takové další informace a dokumenty o podnikání, hospodářské a finanční situaci nebo právním postavení, které si Obchodník vyžádá, a to nejpozději do 10 Pracovních dnů od doručení výzvy Obchodníka,

vždy za předpokladu, že tím nedojde k porušení obecně závazných předpisů a z nich vyplývajících povinností Výstavce.

9.3 Ratingy

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

9.4 Informační povinnosti: Různé

Výstavce doručí Obchodníkovi následující informace a kopie následujících dokumentů:

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

9.5 Ocenění Nemovitostí

Obchodník se souhlasem Výstavce, nejvýše jednou za čtyři kalendářní roky i bez souhlasu Výstavce, na náklady Výstavce zajistí vypracování Ocenění. Je-li dle předchozí věty k Ocenění vyžadován souhlas Výstavce, Obchodník předloží Výstavci cenové nabídky nezávislých znalců (minimálně dva) a se souhlasem Výstavce nechá jednoho z nich vypracovat Ocenění. V případě nesouhlasného stanoviska Výstavce nebo v případě, že Výstavce neposkytne jakémkoliv stanovisko dle předchozích vět, nechá Obchodník vypracovat Ocenění znalcem s nižší cenovou nabídkou, na náklady Výstavce. Není-li vyžadován souhlas, nechá Obchodník vypracovat Ocenění znalcem s nižší cenovou nabídkou, vždy na náklady Výstavce..

9.6 Ostatní informace

- (a) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníka o jakémkoliv události, jež by

podle jeho názoru mohla ovlivnit splnění kterékoliv z odkládacích podmínek podle Článku 6 (*Odkládací podmínky*), dále o jakékoli skutečnosti, která by mohla mít za následek neschopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vůči Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi nebo podstatnou změnu podmínek, za nichž byla tato Smlouva uzavřena, a rovněž o jakékoli změně statutárního orgánu nebo schváleného rozpočtu Výstavce.

- (b) Výstavce se zavazuje, že neprodleně uvědomí Obchodníka o jakékoliv podstatné změně, jež by mohla negativně ovlivnit rozhodnutí Obchodníka nebo stávajícího či potencionálního nabyvatele Směnek o nabytí Směnek od Výstavce (nebo od Obchodníka) nebo jež by mohla mít vliv na správnost a přesnost kteréhokoliv z prohlášení a ujištění uvedených v Článku 8 (*Prohlášení a ujištění*).
- (c) Výstavce se zavazuje, že bezodkladně a v plném rozsahu odpoví na všechny žádosti o poskytnutí informací předložené Aranžérem nebo Obchodníkem.

9.7 Slib odškodnění

- (a) S ohledem na závazek Aranžéra, Obchodníka a Administrátora („**Příslušná strana**“), že na žádost Výstavce budou jednat jako Aranžér, Obchodník a Administrátor podle této Smlouvy, se Výstavce zavazuje, že každé Příslušné straně nahradí jakoukoliv utrpěnou a řádně doloženou škodu, včetně výdajů, vzniklou Příslušné straně v souvislosti s následujícími skutečnostmi:
 - (i) Výstavce nezaplatil jakoukoliv částku z titulu Směnek; nebo
 - (ii) jakákoliv Směnka nebyla po uzavření dohody o Emisi směnky z jakéhokoliv důvodu vystavena (nikoliv však v důsledku nezaplacení Směnek Obchodníkem); nebo
 - (iii) jakákoliv Směnka byla vystavena jako Neplatná směnka; nebo
 - (iv) nastal jakýkoliv Případ porušení.
- (b) V případě, že je vznesen jakýkoliv nárok v písm. (a) výše nebo je proti Příslušné straně podaná jakákoliv žaloba a Příslušné straně tak v souladu s tímto Článkem 9.7 vznikne nárok na náhradu škody proti Výstavci, Příslušná strana o tom neprodleně uvědomí Výstavce (ačkoliv pokud tak neučiní, nebude Výstavce zproštěn odpovědnosti z této Smlouvy). Zúčastněné Strany se zavazují, že pokud taková skutečnost nastane, budou ji v dobré víře vzájemně konzultovat.
- (c) Výstavce není vázán žádným urovnáním sporu, které bylo uskutečněno bez jeho písemného souhlasu, s tím, že takový souhlas nebude bezdůvodně odepřen ani odkládán. Výstavce bez předchozího písemného souhlasu Příslušné strany (jejíž souhlas nebude bezdůvodně odepřen ani odkládán) neuzavře žádné urovnání probíhajícího nebo hrozícího sporu ani jakkoliv neuzná příslušný nárok zakládající nárok na odškodnění (bez ohledu na to, zda je kterákoliv Příslušná strana skutečným nebo potencionálním účastníkem daného řízení), ledaže takové urovnání, nebo uznání zahrnuje bezpodmínečné osvobození Příslušné strany od všech dluhů a povinností vyplývajících z daného nároku nebo žaloby a neobsahuje jakékoliv prohlášení o porušení povinnosti ze strany nebo jménem Příslušné strany.
- (d) Výstavce uhradí částky odpovídající škodě v měně, v níž byla škoda vyčíslena, a to do 15 (patnácti) dnů od doručení žádosti o platbu od Příslušné strany. Žádost o platbu může být doručena zvlášť pro každý jednotlivý případ vzniku škody.
- (e) Slibem odškodnění podle tohoto Článku 9.7 není dotčena odpovědnost Výstavce za škodu způsobenou Příslušné straně v důsledku porušení Dokumentace programu nebo jiným způsobem.

9.8 Soulad s předpisy

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

povinnosti z Dokumentace programu a Směnek.

9.9 **Pari passu**

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

9.10 **Žádné zajištění**

- (a) Výstavce nezřídí a nepřipustí, aby bylo zřízeno, jakékoli Zajištění k tíži jeho majetku.
- (b) Výstavce:
 - (i) nezcizí ani nepřenechá k užívání svůj majetek s právem zpětného nabytí tohoto majetku;
 - (ii) neuzavře jakoukoli smlouvu, na jejímž základě může dojít k nakládání s peněžními prostředky ze strany třetí osoby nebo započtení; ani
 - (iii) nepřevzme jakékoli dluhy s obdobným účinkem,jsou-li takové úkony činěny především ke zvýšení Finančního zadlužení či financování nabytí majetku.
- (c) Omezení v písmenech (a) a (b) tohoto Článku 9.10 se nevztahují na:
 - (i) Přípustné právo třetí osoby; a
 - (ii) Zajištění zřízené s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

9.11 **Nakládání s majetkem**

- (a) Výstavce nevstoupí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka do jednotlivé transakce či více transakcí (bez ohledu na to, jsou-li vzájemně provázané či nikoli), kterými by zcizil či přenechal k užívání jakýkoli svůj majetek.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 9.11 se nevztahuje na:
 - (i) jakýkoliv prodej, převod nebo jiné nakládání s majetkem, který je (A) zastaralý, zbytečný a/nebo opotřebovaný a (B) dlouhodobě nepoužívaný a/nebo nepoužívaný pro účely běžné činnosti Výstavce;
 - (ii) prodej a/nebo nájem zásob a/nebo zboží v rámci běžné činnosti Výstavce za podmínek odpovídajících obvyklé tržní hodnotě a praxi;
 - (iii) jakýkoliv prodej, převod nebo jiné nakládání s majetkem v souhrnné výši nepřesahující částku 50.000.000,- Kč (nebo její ekvivalent v cizích měnách) ročně;
 - (iv) jakýkoliv prodej, nájem, převod nebo jiné nakládání s majetkem uskutečněné s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

9.12 **Finanční zadlužení**

- (a) Výstavce nepřijme a nezaváže se přijmout jakékoliv dluhy, které by představovaly Finanční zadlužení.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 9.12 se nevztahuje na:
 - (i) Přípustné finanční zadlužení; nebo
 - (ii) Finanční zadlužení vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.
- (c) Výstavce se zavazuje, že žádná ze společností, ve kterých má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) nepřijme a nezaváže se přijmout jakékoliv dluhy, které by představovaly Finanční zadlužení.

- (d) Omezení v písmeni (c) tohoto Článku 9.12 se nevztahuje na:
- (i) Finanční zadlužení vzniklé během příslušného kalendářního roku v souhrnné výši ve vztahu ke všem společnostem s majetkovou účastí Výstavce nepřesahující částku 50.000.000,- Kč; nebo
 - (ii) Finanční zadlužení vzniklé s předchozím písemným souhlasem Obchodníka.

9.13 Půjčky a ručení

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka:
- (i) poskytnout půjčku, úvěr nebo jakoukoliv finanční zálohu třetí osobě; ani
 - (ii) vystavit, poskytnout či převzít ručitelský závazek, záruku či se jinak zavázat k ručení za dluhy a povinnosti třetí osoby či k dluhům a povinnostem třetí osoby přistoupit.
- (b) Omezení v písmeni (a) tohoto Článku 9.13 se nevztahuje na půjčky, úvěry, finanční zálohy, ručení a přistoupení k dluhům a povinnostem uskutečněné během kteréhokoliv kalendářního roku do souhrnné výše 10.000.000,- Kč (nebo jejich ekvivalent v jiné měně).

9.14 Nezákonnost

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

9.15 Hedging

- (a) Výstavce je povinen uzavřít na základě Rámcové hedgingové smlouvy Hedgingovou transakci, která musí být uzavřena dle podmínek uvedených ve Vedlejších ujednání; zůstat platná a účinná do Dne splnění pohledávek obchodníka; být uzavřena na částku odpovídající 100 % součtu Směnečných sum Směnek a Dluhopisů vystavených a nesplacených.
- (b) Výstavce se zavazuje, že:
- (i) bude plnit své povinnosti a dluhy z Hedgingových smluv;
 - (ii) neuzavře jakoukoliv derivátovou transakci jinou než Hedgingovou transakci s výjimkou (x) derivátových transakcí zakládajících Přípustné finanční zadlužení nebo (y) případu, kdy se tak stane s předchozím písemným souhlasem Obchodníka;
 - (iii) Výstavce nebude v rámci derivátových transakcí jiných než Hedgingové transakce nebo v souvislosti s nimi poskytovat jakékoliv Zajištění.
- (c) V případě, že nebude uzavřena Hedgingová transakce plně zajišťující úrokové riziko Výstavce vyplývající z Finančního zadlužení má Obchodník právo jednostranně ukončit a vypořádat veškeré Hedgingové transakce, nebo jakoukoli jejich část.
- (d) Bez zbytečného odkladu, nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů, od vzniku jakéhokoliv měnového nebo úrokového rizika souvisejícího s činností Výstavce, je Výstavce povinen na výzvu Obchodníka s Obchodníkem uzavřít Hedgingovou transakci ke krytí takového rizika (ve formě a obsahu přijatelném pro Obchodníka).

9.16 Akvizice a investice

- (a) Výstavce bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka:
- (i) nebude investovat do akcií či jiných cenných papírů nebo podílů na základním kapitálu či je jinak nabývat, ani se jiným způsobem majetkově podílet na podnikání jiných osob;

- (ii) nenabude závod či jeho část nebo podstatnou část majetku jiné osoby nebo majetek, který představuje organizační složku závodu jiné osoby.
- (b) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka vstupovat do žádných konsorcií, tichých společností nebo jiných společných podniků s jinými osobami.
- (c) Výstavce nebude bez předchozího souhlasu Obchodníka nabývat dlouhodobý hmotný majetek nebo dlouhodobý finanční majetek jinak než v souhrnné hodnotě nepřesahující 50 000 000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně během kalendářního roku.

9.17 Daně

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

9.18 Schůze vlastníků Dluhopisů

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

9.19 Platební styk

- (a) Výstavce se zavazuje ode dne podpisu této Smlouvy zajistit, (a) že 100% objemu veškerého platebního styku Výstavce bude prováděno výhradně prostřednictvím bankovních účtů vedených u Obchodníka a (b) že 100% souhrnu zůstatku na bankovních účtech Výstavce bude vedeno na bankovních účtech vedených u Obchodníka, přičemž výše uvedené povinnosti se neuplatní v rozsahu, v jakém jsou Existující účty používány k čerpání na základě Úvěrových smluv KB nebo k příjmu dotací či příjmu družstevních podílů.
- (b) Výstavce se zavazuje, že s výjimkou Existujících účtů nebude mít žádné účty jiné než vedené u Obchodníka a České národní banky.

10. PŘÍPADY PORUŠENÍ

Články 10.1 (*Případ neplnění dle Emisních podmínek*) až 10.16 (*Podstatná nepříznivá změna*) popisují okolnosti, které pro účely a za podmínek této Smlouvy představují Případ porušení. Článek 10.17 (*Práva Obchodníka v případě Případu porušení*) se zabývá právy Obchodníka po vzniku Případu porušení.

10.1 Případ neplnění dle Emisních podmínek

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

10.2 Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

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

10.3 Změny Emisních podmínek a Úrokové zajištění

- (a) Dojde ke změně Emisních podmínek.
- (b) Výstavce bude namítat neplatnost Dohody o narovnání nebo jakékoli Hedgingové transakce nebo dá najevo úmysl tak učinit nebo bude jakákoli Hedgingová transakce prohlášena za neplatnou.
- (c) Kterékoliv ze Zajišťovacích dokumentů není z jakéhokoliv důvodu platný nebo účinný či Zajištění, které má na jeho základě vzniknout, nevznikne takovým způsobem a s takovým

pořadím uspokojení, jaké příslušný Zajišťovací dokument nebo Emisní podmínky předpokládají, nebo takové Zajištění přestane být platné či účinné nebo se sníží jeho hodnota.

- (d) Příklad porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že Obchodník dal k takové změně předchozí písemný souhlas.

10.4 Schůze vlastníků Dluhopisů

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

10.5 Umořovací fond

Umořovací fond, jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách, nebude použit způsobem uvedeným ve Vedlejším ujednání.

10.6 Rating

Nastala Ztráta ratingu.

10.7 Neplacení

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

- (a) nezaplacení je způsobeno administrativní nebo technickou chybou; a současně
- (b) je platba provedena do 3 (tří) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho dodatečné splnění Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

10.8 Jiné povinnosti

- (a) Výstavce poruší jakékoli ustanovení Dokumentace programu (jiné než uvedené v Článku 10.1 (*Příklad neplnění dle Emisních podmínek*)).
- (b) Příklad porušení podle písmene (a) nenastane v případě, že porušení je možné napravit a stane se tak do pěti (5) Pracovních dnů od data stanoveného pro jeho splnění Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

10.9 Nepravdivé prohlášení

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

10.10 Křížové porušení

- (a) Jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) není řádně nebo včas splněno.
- (b) Jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) se stane splatným před původním datem splatnosti v důsledku jakéhokoli porušení.
- (c) Závazek věřitele ve vztahu k jakémukoli Finančnímu zadlužení Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je zrušen nebo pozastaven věřitelem Výstavce jako důsledek případu porušení.
- (d) Jakýkoliv věřitel Výstavce nebo společnosti, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo

či prostřednictvím jiných osob) získal právo prohlásit jakékoliv Finanční zadlužení Výstavce za předčasně splatné jako důsledek případu porušení.

- (e) Výstavce nebo společnost, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je v prodlení se splněním jakýchkoli svých peněžitých dluhů (jiných než z Finančního zadlužení).
- (f) Výstavce nebo společnost, v které má Výstavce majetkovou účast (přímo či prostřednictvím jiných osob) je v prodlení s plněním jakéhokoli peněžitého dluhu nebo povinnosti vyplývajícího ze smluvního ujednání (jiného než Dokumentace programu a/nebo Směnky) s Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem.

s tím, že:

- (g) Příklad porušení podle písmen (a) až (f) tohoto Článku 10.10 nenastane, pokud celková částka daného Finančního zadlužení, které je více jak 90 dnů po splatnosti, vůči osobám jiným než Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor je nižší než 30.000.000,- Kč (kumulativně) nebo ekvivalent v jiné měně.

10.11 Vyvlastnění a postižení majetku

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

10.12 Protiprávnost

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

10.13 Odmítnutí

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

10.14 Zajištění

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

10.15 Platnost a přípustnost

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

10.16 Povolení

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

10.17 Podstatná nepříznivá změna

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

10.18 Práva Obchodníka v případě Případu porušení

Pokud nastane kterýkoli Příklad porušení, kdykoli poté může Obchodník:

- (a) písemným oznámením doručeným Výstavci oznámit Výstavci, že není povinen uzavřít

a/nebo plnit dohody o Emisi směnky; a/nebo

- (b) písemným oznámením doručeným Výstavci zablokovat dispozice s prostředky na účtech Výstavce vedených u Obchodníka (včetně jako Aranžéra a/nebo Obchodníka).

11. POVINNOSTI OBCHODNÍKA

11.1 Omezení prodeje

Obchodník prohlašuje a zaručuje se, že dodržel a bude dodržovat omezení prodeje uvedená v Článku 24 (*Změny stran a převody Směnek*) této Smlouvy a v **Příloze č. 6** (*Omezení prodeje*) této Smlouvy. V rámci těchto omezení Výstavce opravňuje Obchodníka k distribuci jakýchkoliv informací a dokumentů stávajícím a potencionálním nabyvatelům 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 k dispozici dostatečný počet formulářů Směnek odpovídajících vzoru v **Příloze č. 4** (*Směnky*) obsahujících, ve vztahu ke každému takovému formuláři Směnky, (i) pořadové číslo Směnky, (ii) údaje o Obchodníkovi jako osobě remitenta, (iii) platební místo/jméno umístěnce, kterým je osoba Administrátora a jeho pobočka plnící funkci platebního místa/umístěnce, a (iv) údaje o oprávněných zástupcích Výstavce) a opatřených platným podpisem Výstavce (učiněným na základě aktuálního originálu nebo ověřené kopie oprávnění k jednání jménem Výstavce a předložení občanského průkazu osob jednajících za Výstavce v provozovně Administrátora předem oznámené Výstavci Administrátorem za přítomnosti oprávněného zástupce Administrátora), tak aby byl schopen řádně a včas plnit své dluhy a povinnosti podle této Smlouvy ve vztahu ke Směnkám vystaveným na základě příslušné Žádosti o vystavení.
- (b) Administrátor uschová všechny podepsané formuláře Směnek, které má ve svém držení podle této Smlouvy, a zajistí, aby byly všechny Směnky podle této Smlouvy vystavovány výhradně v souladu s podmínkami zde uvedenými.
- (c) Pokud signatář Výstavce, který podepsal jeden či více formulářů Směnek, z jakéhokoliv důvodu přestane být osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce, Výstavce o této skutečnosti neprodleně písemně uvědomí Administrátora a zajistí pro něj nové formuláře Směnek řádně vyplněné a podepsané podle písmene (a) tohoto Článku 12.1. Administrátor se zavazuje, že výměnou za nové formuláře Směnek Výstavci vrátí nebo skartuje (příčemž o této skutečnosti vyhotoví skartační protokol) všechny formuláře Směnek podepsané osobami, které již nejsou osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce. Od okamžiku doručení výše uvedeného oznámení Administrátorovi do doručení nových formulářů Směnek podepsaných osobami oprávněnými jednat jménem Výstavce, není Administrátor oprávněn nevyhovující formuláře Směnek, o nichž byl informován, používat k vystavování Směnek a není povinen vystavovat Směnky podle této Smlouvy ani vykonávat žádné jiné související úkony vyplývající z této Smlouvy ve vztahu k Výstavci nebo třetím osobám.

12.2 Uhrazení Směnek

- (a) Ve vztahu ke každé Směnce 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 byla připsána na Účet v okamžitě disponibilních prostředcích nejpozději v 9:00 hodin v příslušný den splatnosti dané částky.
- (b) Nejpozději v 11:00 hodin Pracovního dne bezprostředně předcházejícího před datem splatnosti částky splatné Administrátorovi podle písmene (a) tohoto Článku 12.2 Výstavce potvrdí Administrátorovi, že daná platba bude provedena.

- (c) Výstavce zmocňuje Administrátora, aby (i) z prostředků, které jsou vedeny na Účtu v souladu s touto Smlouvou a Směnkami uhradil v den jejich splatnosti veškeré částky splatné z titulu Směnek jejich držitelům oproti prezentaci Směnky v pracovních hodinách Administrátora bezhotovostní platbou držitelům Směnek inkasem z Účtu na účty, které držitelé Směnek Administrátorovi oznámí, a aby (ii) souhlasil (pokud je to relevantní) se Započtením. Závazek provést platbu bude splněn odepsáním příslušné částky z Účtu ve prospěch držitelů Směnek. Pokud takový den nebude Pracovním dnem, bude platba provedena v bezprostředně následujícím Pracovním dni. S výjimkou případů stanovených právními předpisy je Administrátor oprávněn považovat každou osobu, která je na Směnce uvedená jako remitent nebo osoba oprávněná z případných rubopisů za jejího vlastníka. Administrátor vyznačí na každé zaplacené Směnce datum zaplacení a skutečnost, že byla Směnka zaplacená.
- (d) Administrátor není povinen uhradit částky podle písmene (c) tohoto Článku 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 jakékoliv provize nebo poplatky.
- (g) Z veškerých plateb splatných Administrátorem z titulu Směnek bude odečtena srážková daň, případně jiné srážky a odpočty požadované právními předpisy, splatné v době platby. Administrátor není povinen platit příjemcům plateb žádné další částky související s takovými srážkami či odpočty.
- (h) Administrátor neuplatní vůči žádnému příjemci platby podle tohoto Článku 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 nebo Obchodníkovi povinnost zaplatit určitou částku Výstavci a zároveň vznikne taková povinnost Výstavci vůči Aranžérovi, Administrátorovi nebo Obchodníkovi, mohou se zúčastněné Strany písemně dohodnout na vzájemném započtení příslušných plateb a Aranžér, Administrátor nebo Obchodník pak na Výstavce (případně Výstavce na Aranžéra, Administrátora nebo Obchodníka) převede pouze rozdíl mezi danými platbami.
- (i) V případě, že Administrátor (jednající jménem Výstavce) provede částečnou platbu, zajistí Administrátor, aby držitel Směnky, který je příjemcem částečné platby, potvrdil datum a výši částečné platby vyznačením na Směnce.

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 Administrátora formulář Směnky řádně vyplněný a podepsaný podle písmene (a) Článku 12.1 (*Úschova Směnek*) a (ii) Administrátor po konzultaci s Výstavcem a Obchodníkem vyplní Směnku náhradní, podepsanou osobou oprávněnou podepisovat Směnky jménem Výstavce a splňující všechny náležitosti směnky podle právních předpisů, která bude jinak ve všech ohledech shodná s Neplatnou směnkou a umožní držiteli Neplatné směnky její výměnu za takovou náhradní Směnku. Náklady vzniklé v důsledku předání Neplatné směnky držiteli Směnky a její výměny za náhradní Směnku nese Administrátor. Pokud však tuto neplatnost způsobil Výstavce, hradí vzniklé dodatečné náklady Výstavce.

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 nebo skartuje, přičemž o této skutečnosti vyhotoví protokol o znehodnocení, případně skartační protokol. Bez zbytečného odkladu po příslušném Datu splatnosti Administrátor poskytne Výstavci potvrzení o celkové Směnečné sumě Směnek, jež byly splaceny a znehodnoceny nebo skartovány od poskytnutí posledního takového potvrzení a pořadová čísla těchto Směnek. Stejně Administrátor naloží s Neplatnými směnkami nahrazenými podle písmene (c) Článku 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, a stejně tak informace o jejich zneplatnění, znehodnocení či skartaci, a to v souladu s případnými podmínkami pro zachování bankovního tajemství a Důvěrných informací. Na základě písemné žádosti Výstavce je Administrátor povinen tyto informace Výstavci kdykoliv poskytnout.
- (c) Na žádost Výstavce, doručenou Administrátorovi před splatností Směnek, předá Administrátor Směnky, které dosáhly splatnosti a byly uhrazeny (splacením směnečné sumy nebo vystavením Nahrazující směnky podle této Smlouvy), pověřenému zástupci Výstavce, namísto jejich znehodnocení v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 12.4. Předání se uskuteční v termínech, místě a způsobem stanoveným Administrátorem s ohledem na minimalizaci svých nákladů a oznámeným Výstavci předem. Výstavce nehradí Administrátorovi poplatek za předání Směnek ani náklady s tím spojené. Směnky, které si Výstavce ve stanoveném termínu nevyzvedne, je Administrátor oprávněn znehodnotit v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 12.4.

13. POSTAVENÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA

- (a) Aranžér, Obchodník a Administrátor má jen takové povinnosti a odpovědnost, které jsou výslovně uvedené v Dokumentaci programu.
- (b) Obchodník bere na vědomí, že Aranžér jedná pouze v rámci podniknutí administrativních kroků nezbytných ke zřízení a/nebo zachování Programu a nenese odpovědnost za (i) adekvátnost, přesnost, úplnost či přiměřenost prohlášení, záruk, dluhů a povinností, dohod, prohlášení či informací obsažených v této Smlouvě nebo v jakémkoliv sdělení týkajícím se Programu nebo (ii) povahu či vhodnost pro Obchodníka právních, daňových a účetních

záležitostí a dokumentů vztahujících se k Programu a Směnkám.

- (c) Aranžér, Obchodník a Administrátor je oprávněn vykonávat činnosti obchodníka s cennými papíry ve vztahu k jiným osobám, včetně obchodování se směnkami vystavenými jinými výstavci.
- (d) Výstavce nezávisle posoudil všechna potenciální rizika a výhody spojené s realizací Programu a jednotlivých transakcí na jeho základě a přijal všechna nezbytná rozhodnutí nezávisle na Aranžérovi a Obchodníkovi. Žádné z ustanovení této Smlouvy nelze vykládat v tom smyslu, že by Aranžér nebo Obchodník v souvislosti s Programem poskytovali Výstavci investiční poradenství, doporučení či jiné poradenské služby nebo že tak budou činit v budoucnu.

14. PLATEBNÍ MECHANISMY

- (a) Ke každému datu, pro které Dokumentace programu a/nebo kterákoli Směnka vyžaduje, aby Výstavce zaplatil na základě Dokumentace programu (včetně podle Článku 5 (*Další platební povinnosti*)) a/nebo kterékoli Směnky určitou částku Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi, zmocňuje Výstavce Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby si tuto částku inkasovali v prostředcích použitelných ve stejný den (nebo v jiných prostředcích, jaké jsou v dané době obvyklé pro zúčtování mezinárodních bankovních transakcí v Praze v českých korunách) z jakýchkoli účtů Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora. Výstavce je povinen zajistit, aby ke dni splatnosti jakékoli takové platby byl na účtech Výstavce vedených u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora zůstatek alespoň ve výši splatné platby. Jakákoliv částka, která se stane splatnou v den, který není Pracovním dnem, musí být splacena v bezprostředně následující Pracovní den v daném kalendářním měsíci (pokud v takovém měsíci je takový Pracovní den) jinak v bezprostředně předcházející Pracovní den.
- (b) S výjimkou případu uvedeného v písmeni (c) tohoto Článku 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 (b) Článku 5.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*) nebo Článku 5.3 (*Zvýšené náklady*) bude provedena v měně (nebo její nástupnické měně) stanovené Aranžérem, Obchodníkem a/nebo Administrátorem uplatňujícím nárok na základě uvedených článků.
- (c) Pokud bude v České republice zavedena jako zákonná měna euro, budou (a) částky v českých korunách nahrazeny v souladu s příslušnými právními předpisy částkami v eurech, a to ke dni zavedení eura jako zákonné měny České republiky, a to na základě přepočtu oficiálním směnným kurzem a (b) odkazy na sazbu PRIBOR nahrazeny odkazy na sazbu EURIBOR. Počínaje dnem převodu na euro bude Výstavce provádět platby jakýchkoli částek dlužných podle Dokumentace programu a Směnek výhradně v euro. Zavedení eura jako zákonné měny České republiky nebude mít za následek úpravu nebo změnu Dokumentace programu a/nebo Směnek ani se nedotkne povinností Výstavce vyplývajících z Dokumentace programu a/nebo Směnek a nebude zakládat právo tuto Smlouvu jednostranně ukončit či změnit.

15. ZAPOČTENÍ

- (a) Výstavce zmocňuje Aranžéra, Obchodníka a Administrátora, aby použil případný kreditní zůstatek, který má Výstavce na jakémkoli účtu u Aranžéra, Obchodníka a/nebo Administrátora k úhradě jakékoli splatné, ale dosud neuhrazené částky, kterou Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi dluží podle této Smlouvy nebo v jakékoli souvislosti s jakoukoliv Dokumentací programu. Pro účely písmene (a) tohoto Článku 15 je Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor oprávněn nakoupit za peněžní prostředky na příslušném účtu Výstavce takové peněžní prostředky, jaké jsou k takovému započtení nutné.

- (b) Aranžér, Obchodník ani Administrátor nejsou povinni vykonat právo podle písmene (a) tohoto Článku 15.

16. OZNAMOVÁNÍ

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

Statutární město Liberec

Zbyněk Karban

Nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1

Tel. [REDACTED]

Ema [REDACTED]

Česká spořitelna, a.s., Aranžér, Obchodník

Adresa: [REDACTED]

K rukám: [REDACTED]

Email: [REDACTED]

Česká spořitelna, a.s., Administrátor

Adresa: [REDACTED]

K rukám: [REDACTED]

Email: [REDACTED]

- (c) Kterákoliv ze Stran je oprávněná změnit své kontaktní údaje uvedené výše nebo v podpisových vzorech doručených Obchodníkovi podle **Přílohy č. 1** (*Dokumenty ke splnění odkládacích podmínek*) za předpokladu, že se kontaktní adresa nachází ve stejné jurisdikci jako její sídlo a její zástupce je na dané adrese k zastížení. Případné změny je Strana povinna neprodleně oznámit druhé Straně prostřednictvím písemného oznámení podepsaného jejím oprávněným zástupcem a doručeným doporučenou poštou v souladu s tímto Článkem 16 (ve znění případných pozdějších změn). Po obdržení příslušného oznámení budou výše uvedené kontaktní údaje odpovídajícím způsobem upraveny.
- (d) Strany jsou oprávněny nahrávat veškeré telefonní hovory týkající se Dokumentace programu nebo Směnek a použít takové záznamy jako důkaz v jakémkoliv soudním nebo jiném řízení.

17. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

- (a) Výstavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka poskytnout jakékoliv Důvěrné informace jakékoliv třetí straně, s výjimkou poskytnutí:
- (i) za účely a za podmínek stanovených právními předpisy; a/nebo

- (ii) odborným poradcům vázaným povinností mlčenlivosti.
- (b) Výstavce neučiní veřejné prohlášení o existenci nebo předmětu této Smlouvy bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka.
- (c) Výstavce veřejnosti neposkytne informace o existenci nebo předmětu této Smlouvy bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka. Ustanovení předchozí věty se nevztahuje na informace poskytnuté podle příslušných právních předpisů nebo na základě zákonného požadavku jakéhokoli státního orgánu, soudu nebo správního orgánu nebo v souladu s obchodními předpisy příslušného regulovaného trhu cenných papírů, pokud Výstavce v tomto smyslu informuje Obchodníka nejméně 15 Pracovních dnů před splněním této povinnosti.

18. VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK

- (a) Výnos do splatnosti, úroky, náklady přerušení a další poplatky vypočtené v procentech *per annum* budou počítány na základě roku v délce 360 dnů a skutečného počtu uplynulých dnů.
- (b) Pokud při jakékoli příležitosti Referenční banka nesdělí Obchodníkovi jím požadovanou kotaci podle výše uvedených ustanovení této Smlouvy, pak sazba, pro kterou byla taková kotace požadována, bude stanovena z kotací, které jsou Obchodníkovi sděleny, za předpokladu, že Obchodník obdrží více než jednu kotaci.
- (c) Aranžér, Obchodník a Administrátor povedou v souladu s obvyklou praxí finanční výkazy dokládající částky jim poskytované a dlužné podle Dokumentace programu a Směnek.
- (d) V jakémkoli soudním sporu nebo řízení vzniklém z Dokumentace programu a/nebo Směnek nebo v souvislosti s ní budou, pokud nedošlo ke zřejmé chybě:
 - (i) záznamy ve výkazech vedených podle tohoto Článku 18; a
 - (ii) potvrzení Obchodníka o výši, o kterou má být jeho pohledávka podle této Smlouvy zvýšena podle písmene (a) Článku 5.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*), nebo o částce v dané době požadované k odškodnění za náklady, platbu nebo odpovědnost, jak je uvedeno v písmenu (b) Článku 5.1 (*Zvýšení plateb z důvodu daně*) nebo Článku 5.3 (*Zvýšené náklady*)

dostatečným důkazem existence a výše uvedených dluhů a povinností Výstavce.

19. OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV

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

20. ODDĚLITELNOST

- (a) V případě že kterékoliv ustanovení Dokumentace programu bude nebo se stane v jakémkoli ohledu protiprávním, neplatným nebo nevymahatelným podle práva kteréhokoli právního řádu, nebude tím dotčena ani oslabena platnost a vymahatelnost ostatních ustanovení Dokumentace programu, ani platnost a vymahatelnost takového ustanovení v rámci práva 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

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

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 A DODATKY

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

24. ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK

- (a) Tato Smlouva je uzavřena na řad Obchodníka, Aranžéra a Administrátora a je závazná pro Strany a jejich právní nástupce a postupníky.
- (b) Výstavce není bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka oprávněn postoupit nebo převést žádné ze svých práv či dluhů a povinností vyplývajících z Dokumentace programu.
- (c) Obchodník může kdykoli převést kteroukoliv Směnku bez souhlasu Výstavce. Pro případ postoupení (převodu) této Smlouvy a/nebo Směnky si Strany ujednaly, že Výstavce nemůže odmítnout osvobození Obchodníka, Aranžéra a/nebo Administrátora za žádných okolností.
- (d) Výstavce se zavazuje (s výjimkou případů, kdy v souladu s tímto Článkem 24 odepřel souhlas s převodem Směnky) na žádost Obchodníka uzavřít jakékoliv dodatky k Dokumentaci programu a učinit jakékoli další úkony, které mohou být nezbytné v souvislosti s převodem Směnky.

25. TRVÁNÍ A UKONČENÍ SMLOUVY

- (a) Tato Smlouva je uzavřena a nabývá platnosti a účinnosti okamžikem jejího podpisu poslední Stranou. Strany berou na vědomí, že tato Smlouva bude zveřejněn v registru smluv podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Výstavce se zavazuje takové zveřejnění zajistit nejpozději v den následující po dni uzavření této Smlouvy. Strany dále berou na vědomí, že jsou povinny označit údaje v této Smlouvě, které jsou chráněny zvláštními zákony (obchodní, bankovní tajemství, osobní údaje, atd.) a nemohou být poskytnuty, a to šedou barvou zvýraznění textu. Strana, která Smlouvu zveřejní, za zveřejnění neoznačených údajů podle předešlé věty nenese žádnou odpovědnost. Tato Smlouva nabývá účinnosti nejdříve dnem uveřejnění v registru smluv v souladu s § 6 odst. 1 zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv). Strany berou na vědomí, že plnění podle této Smlouvy poskytnutá před jeho účinností jsou plnění bez právního důvodu a Strana, která by plnila před účinností této Smlouvy, nese veškerou odpovědnost za případné škody takového plnění bez právního důvodu, a to i v případě, že druhá Strana takové plnění přijme a potvrdí jeho přijetí.
- (b) Tato Smlouva pozbývá účinnosti (i) posledním dnem Trvání příslibu, pokud do té doby nedojde k žádné dohodě o Emisi směnky nebo (ii) Datem konečné splatnosti, a to v obou případech za předpokladu uhrazení veškerých částek dlužných Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi, podle toho, která skutečnost nastane později.
- (c) Výstavce je oprávněn odstoupit od této Smlouvy pouze v rozsahu stanoveném v ustanovení § 2002 odst. (1) věta první a (2) Občanského zákoníku a pouze tehdy, jestliže v rozporu s touto Smlouvou Obchodník nenabude Směnky, a to za předpokladu uhrazení veškerých částek dlužných Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi. Pouze takové porušení této Smlouvy ze strany Obchodníka se bude pro účely ustanovení § 2002 odst. (1) Občanského zákoníku považovat za podstatné.
- (d) S výjimkou uvedenou v písmeni (c) tohoto Článku není Výstavce oprávněn od této Smlouvy odstoupit.
- (e) Obchodník, Aranžér i Administrátor jsou každý oprávněn odstoupit od této Smlouvy pouze v rozsahu stanoveném v ustanovení § 2002 odst. (1) věta první a (2) Občanského zákoníku a pouze tehdy, jestliže Výstavce poruší své platební povinnosti k uhrazení veškerých částek dlužných Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi. Pouze takové porušení této Smlouvy ze strany Výstavce se bude pro účely ustanovení § 2002 odst. (1) Občanského zákoníku považovat za podstatné.
- (f) S výjimkou uvedenou v písmeni (e) tohoto Článku není Obchodník, Aranžér ani Administrátor oprávněn od této Smlouvy odstoupit.
- (g) Strany sjednávají dále uvedené možnosti výpovědi této Smlouvy. Vypovědět tuto Smlouvu lze pouze písemnou výpovědí adresovanou ostatním Stranám. Výpovědní doba je 3 měsíce ode dne doručení výpovědi poslední Straně.
- (h) Výstavce může tuto Smlouvu vypovědět kdykoli avšak pouze v případě kumulativního splnění níže uvedených podmínek:
- (i) byly uhrazeny veškeré částky dlužné Výstavcem Aranžérovi, Obchodníkovi a/nebo Administrátorovi na základě Dokumentace programu a/nebo Směnek a/nebo v souvislosti s nimi, a současně
 - (ii) Obchodník nemá a nemůže mu vzniknout povinnost nabýt Nahrazující směnky, a současně
 - (iii) Výstavce vypořádá veškeré Hedgingové transakce uzavřené s Obchodníkem.

- (i) Aranžér, Obchodník a/nebo Administrátor může tuto Smlouvu vypovědět kdykoli, a to bez udání důvodu.
- (j) Ukončení účinnosti (nebo jakékoliv jiné ukončení) této Smlouvy nebude mít vliv na ustanovení Článků 1 (*Definice a výklad*), 5.8 (*Náklady a výdaje*), 9.7 (*Slib odškodnění*), 13 (*Postavení Aranžéra, Obchodníka a Administrátora*) až 29 (*Vymáhání práv*), jež zůstanou platné a účinné i po ukončení účinnosti (nebo jakémkoliv jiném ukončení) této Smlouvy.
- (k) V průběhu období Trvání příslibu vyjadřuje Obchodník, Aranžér a Administrátor na základě zájmu Výstavce svoji připravenost jednat o navýšení Maximálního objemu.
- (l) Výstavce se vzdává svého práva domáhat se zrušení závazku založeného touto Smlouvou ve smyslu § 2000 zákona č. 89/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

26. SMLOUVA O UZAVŘENÍ BUDOUCÍ SMLOUVY O ÚPLATNÉM NABYTÍ DLUHOPISŮ

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

27. DALŠÍ UJEDNÁNÍ STRAN

Strany se dohodly, že

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

28. ROZHODNÉ PRÁVO

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

29. VYMÁHÁNÍ PRÁV

29.1 Soudní příslušnost

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

29.2 Vzdání se imunity

Výstavce se neodvolatelně a bezpodmínečně:

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

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

- (a) Rada Výstavce rozhodla o přijetí nabídky na poskytnutí směnečného programu do výše 1.800.000.000,- Kč usnesením číslo 940/2017 ze dne 19.9.2017;
- (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo 242/2017 ze dne 21.9.2017.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]