

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 FR00000210106 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:	4. 1. 2018
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 s výjimkou závazku Strany B zaplatit Pevnou částku a závazku Strany A zaplatit Pohyblivou částku pro Dobu kalkulace od 17. 7. 2017 do 16. 1. 2018 se nahrazují závazkem Strany B uhradit Straně A do 2 Obchodních dnů ode Dne ukončení Částku závěrečného ocenění. Závazek Strany B zaplatit Pevnou částku a závazek Strany A zaplatit Pohyblivou částku pro Dobu kalkulace od 17. 7. 2017 do 16. 1. 2018 kalkulovanou podle podmínek Specifikované transakce je nahrazen závazkem Strany B zaplatit Pevnou částku a závazkem Strany A zaplatit Pohyblivou částku pro Dobu kalkulace od 17. 7. 2017 do 16. 1. 2018 kalkulovanou podle podmínek nové Transakce. Z výše uvedených důvodů se smluvní strany dohodly, že Počáteční datum Doby kalkulace nové Transakce je 17. 7. 2017 a předchází Datu obchodu nové Transakce.
Částka závěrečného ocenění:	370 720 000 Kč
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:	4. 1. 2018
Datum účinnosti:	4. 1. 2018
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:	5,18%
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:	370 720 000 Kč
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 financováním na základě Smlouvy o směnečném programu uzavřené dne 10. 3. 2014 ve znění pozdějších dodatků, změn a doplnění, 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 nezahájení 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:



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: mplojhar@csas.cz a dva výtisky návrhu Dohody podepsané Stranou B na adresu: Česká spořitelna, a.s., Finanční trhy, Budějovická 1518/13b, Praha 4, 140 00

Strana A zašle scan oboustranně podepsané Dohody na emailovou adresu: karban.zbynek@magistrat.liberec.cz a jeden oboustranně podepsaný výtisk návrhu Dohody na adresu: Statutární město Liberec, Nám. Dr. E. Beneše 1/1, Liberec 1, 460 59.

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: 4. 1. 2018

Datum: 4. 1. 2018

Česká spořitelna, a.s.

Statutární město Liberec

Podpis: _____

Podpis: _____

Jméno a příjmení: _____

Jméno a příjmení: _____

Funkce: Manager Treasury a strukturované produkty pro firemní klientelu

Funkce: Primátor města

Podpis: _____

Podpis: _____

Jméno a příjmení: _____

Jméno a příjmení: _____

Funkce: Specialista pro obchodní a prodejní operace na finančních trzích

Funkce: _____

PŘÍLOHA 1 – AMORTIZAČNÍ SCHÉMA ÚROKOVÉHO SWAPU

Start Date	End Date	Nominální částka pro relevantní dobu kalkulace
17. 7. 2017	16. 1. 2018	1 670 000 000 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)
0,00%	5,18%	-5,18%
0,50%	5,18%	-4,68%
1,00%	5,18%	-4,18%
1,50%	5,18%	-3,68%
2,00%	5,18%	-3,18%
2,50%	5,18%	-2,68%
3,00%	5,18%	-2,18%
3,50%	5,18%	-1,68%
4,00%	5,18%	-1,18%
4,50%	5,18%	-0,68%
5,00%	5,18%	-0,18%
5,50%	5,18%	+0,32%
6,00%	5,18%	+0,82%
6,50%	5,18%	+1,32%