



# STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC

2. zasedání zastupitelstva města dne: 26. 2. 2015

**Bod pořadu jednání:**

**Dodatek č. 1 ke Směnečnému programu poskytovanému Českou spořitelnou a.s.**

**Zpracoval:** Ing. Zbyněk Karban, vedoucí odboru ekonomiky

odbor, oddělení: ekonomiky

telefon: 48 524 3221

**Schválil:** vedoucí oddělení

vedoucí odboru Ing. Zbyněk Karban, vedoucí odboru ekonomiky

**Projednáno:** v 2. radě města dne 20.1.2015

ve finančním výboru dne 14.1.2014 a dne 18.2.2015

**Poznámka:**

**Předkládá:**

*p. Tibor Batthyány, v.r.*

*primátor statutárního města Liberec*

*Mgr. Jan Korytář, v. r. náměstek primátora*

## Návrh usnesení

Zastupitelstvo města po projednání

*s c h v a l u j e*

přijetí nabídky České spořitelny a.s. na poskytnutí směnečného programu až do výše 1 670 mil. Kč

- uzavření a plnění Dodatku č.1 ke Smlouvě o směnečném programu, jež je přílohou č.1 tohoto usnesení
- vystavení směnek do výše 1 670 mil Kč v rámci schváleného a podepsaného Dodatku č. 1 Smlouvy o směnečném programu a další Dokumentace programu (jak je tato definována ve Smlouvě o směnečném programu);
- uzavření a plnění Smlouvy o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům, která má být uzavřena mezi Statutárním městem Liberec a Českou spořitelnou, a.s. za účelem zajištění pohledávek z Dokumentace programu, jež je přílohou č. 2 tohoto usnesení;
- nákup Komunálního dluhopisu Statutárního města Liberec VAR/2025, ISIN CZ0001500102 v objemu 97 ks (počet kusů představovaných sběrným dluhopisem, podíl na sběrném dluhopisu 97/200), každý s nominální hodnotou 10 mil Kč od České spořitelny a.s. za cenu 970 mil Kč navýšenou o případný alikvótní úrok od data splatnosti posledního kuponu.

***a u k l á d á***

Tiboru Batthyánymu, primátorovi města,

- podepsat veškerou Dokumentaci programu, zejména:
  - a) podepsat dodatek č.1 ke Smlouvě o směnečném programu, jež je přílohou č.1 tohoto usnesení
  - b) podepisovat příslušné směnky v rámci Smlouvy o směnečném programu;
  - c) podepsat Smlouvu o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům, jež je přílohou č.2 tohoto usnesení;
- podepsat nákupní příkaz a případně další dokumenty k uskutečnění nákupu Komunálního dluhopisu Statutárního města Liberec VAR/2025, ISIN CZ0001500102 v objemu 97 ks (počet kusů představovaných sběrným dluhopisem, podíl na sběrném dluhopisu 167/200), každý s nominální hodnotou 10 mil Kč od České spořitelny a.s. za cenu 970 mil Kč navýšenou o případný alikvótní úrok od data splatnosti posledního kuponu.

Termín: 6. 3. 2015

## **Důvodová zpráva**

Hlavní motivací předloženého návrhu na uzavření dodatku ke Směnečnému programu, který aktuálně poskytuje Česká spořitelna a.s., je **další úspora úrokových nákladů** spojených s dlouhodobým financováním Statutárního města Liberec.

**Úrok placený z rozšířeného Směnečného programu je nižší než úrok placený z Komunálního dluhopisu a úrok se navíc snižuje i u stávajícího Směnečného programu.**

Navrhované rozšíření Směnečného programu tak přinese v dluhové službě každoroční **úsporu úrokových nákladů ve výši více než 10 mil. Kč.**

### **Popis změny oproti materiálu projednanému v RM dne 20.1.2015**

Návrh na rozšíření směnečného programu **RM projednala dne 20.1.2015.**

**RM svým rozhodnutím vzala tuto variantu na vědomí a doporučila náměstkovi pro ekonomiku a strategický rozvoj dohodnout lepší podmínky.** Tato podmínka se týká předčasného ukončení Směnečného programu a to v tom smyslu, že RM požaduje, aby případné ukončení směnečného programu a zbylého dluhopisu nebylo pro SML celkově nákladnější po podpisu Dodatku č.1 než by tomu bylo před jeho podpisem.

### **Výsledné dohodnuté řešení**

- ČS na základě žádosti SML upravila Dodatek č.1 ke směnečnému programu, kde v článku **6.4. původní smlovy, resp. v článku 2.7. Dodatku č.1 pod písmenem d)** byl snížen poplatek – **Náklad na přerušení z 1,2% na 1% p.a.**

### **Zhodnocení řešení s ohledem na požadavek RM**

- Navržené snížení poplatku – **Náklad na přerušení splňuje plně požadavek RM , neboť Náklady na přerušení po podpisu Dodatku č.1 jsou vyčíslené celkově ve výši 177 mil. Kč,** zatímco před podpisem dodatku by byly tyto náklady činily 179 mil. Kč. Výpočet obsahuje přiložená exelovská tabulka. (Příloha č.4)

## ❖ AKTUÁLNÍ STAV

**SML dlouhodobě financováno následující formou :**

**1. Komunální dluhopis** : objem (mimo dluhopisu vlastněných SML\*) : **1,3 mld Kč**

Splatnost 7/2025, **sazba 6M PRIBOR + 3,3% p.a.,**

Dluhopis je neamortizovaný, tzn. nesplácený průběžně – umoří se na závěr amortizačním fondem.

Zajištění : Nemovitý majetek v hodnotě 1,2 mld. Kč

*\* Aktuální výše dluhopisu je očištěna o dluhopis ve vlastnictví SML, kdy si město platí úrok samo sobě a tudíž je dopad do hospodaření města neutrální*

**2. Směnečný program (SMP)** : objem **0,7 mld. Kč**

Splatnost 7/2025, **sazba 6M PRIBOR + 2,5% p.a.,**

Směnky nejsou amortizovány a otáčejí po 6ti měsících až do konečné splatnosti - umoří se na závěr amortizačním fondem.

Zajištění : 70 ks Dluhopisů v celkové nominální hodnotě 0,7 mld. K

### Porovnání aktuální stavu Směnečného programu s navrhovaným rozšířením

Parametry SMP	Stávající SMP	Rozšířený SMP
Částka	700 000 000,- Kč	1 670 000 000,- Kč
Úroková sazby*	6M PRIBOR + 2,5% p.a.	6M PRIBOR + 2,5% p.a na částku 1 000 000 000,- Kč 6M PRIBOR + 2,0% p.a na částku 670 000 000 ,-Kč
Náklady na přerušování	2,0 % p.a	1,0% p.a.
Poplatek za zvýšení objemu SMP	5 mil. Kč	1,2 mil. Kč
Zajištění	70 ks Komunálního dluhopisu v nominální hodnotě 10 mil. Kč/ks	167 ks Komunálního dluhopisu v nominální hodnotě 10 mil. Kč/ks

*\*Konkrétní propočty placených úroků v jednotlivých letech obsahuje Příloha č.4.*

**Závazná nabídka ČS na rozšíření směnečný program s cílem další úspory úrokových nákladů je součástí dohod, které byly uzavřeny s ČS v průběhu minulého roku.**

**ZM schválilo svým usnesením č. 244/2014 ze dne 25.9.2014 využít nabídku ČS na rozšíření Směnečného programu tak jak je popsáno v tomto materiálu**

### **❖ STAV PO ROZŠÍŘENÍ SMĚNEČNÉHO PROGRAMU**

Po podpisu Dodatku č.1 ke směnečnému programu, který je v příloze materiálu bude mít **dlouhodobé financování SML následující podobu :**

1. **Komunální dluhopis** : objem (mimo dluhopisu vlastněných SML) : **0,32 mld Kč**,  
Splatnost 7/2025, sazba **6M PRIBOR + 3,3% p.a.**,
2. **Směnečný program** : celkový objem **1,67 mld. Kč**  
Splatnost 7/2025,  
sazba **6M PRIBOR + 2,5% p.a. na objem 1 mld. Kč**  
**6M PRIBOR + 2,0% p.a. na objem 0,67 mld. Kč**

Směnky nejsou amortizovány a otáčejí se po 6ti měsících až do konečné splatnosti - umoří se na závěr amortizačním fondem. Žádná změna oproti stávajícímu stavu.

Zajištění : 167 ks Dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1,67 mld. Kč. Dluhopisy zůstávají zajištěny nemovitým majetkem v objemu 1,2 mld.Kč. SML ovšem v jednáních s ČS podmínilo tuto variantu výmazem zástav na vybraných nemovitostech, s kterými SML potřebuje nakládat. ČS předběžně přislíbila provést výmaz na nemovitostech v hodnotě cca 100 mil. Kč.

Amortizační fond : fond je nadále tvořen ve stejné výši, tj. každoročně je naplňován částkou 70 mil. Kč, tak aby ke dni splatnosti(2025) byla nesplacená částka 1 mld. Kč.

**Uzavřené úrokové zajištění (SWAP) zůstává v platnosti, neboť zajišťuje financování, které je původně na pohyblivé sazbě a tedy existuje podkladové aktivum pro takové zajištění. Aktuální náklad na jeho zrušení by byl více než 500 mil. Kč, a proto je jeho zrušení za stávajících tržních podmínek prakticky nemyslitelné.**

SML do roku 2025 zaplatí na úrocích, včetně úrokového swapu, cca 1,17 mld. Kč a do amortizačního fondu naspoří celkem 1,00 mld. Kč. Nadále bude zastavena velká část nemovitého majetku, se kterým SML v nejbližší době nehodlá nakládat.

SML vlastní majoritní podíl dluhopisů a jakožto majoritní vlastník může lépe ovlivňovat emisní podmínky dluhopisů.

## ❖ Plánovaný stav do konce roku 2015

Komplexní přefinancování dlouhodobé zadluženosti.

Aktuálně je s ČS dohadována struktura dlouhodobého financování, při níž by SML ušetřilo na dluhové službě minimálně dalších cca **12-13 mil. Kč ročně**. Zároveň není vyloučeno, že dalšími jednáními bude dosažena úspora ještě vyšší.

Kalkulace je obsažena v Příloze č.4.

### Doporučení odboru

OE na základě celkového posouzení považuje přiloženou nabídku ČS ve formě Dodatku č. 1 ke smlouvě o směnečném programu za výhodnou pro SML a doporučuje s ČS uzavřít smluvně a dále pokračovat v jednáních s ČS i jinými potencionálními finančními institucemi o dalším zlevnění dlouhodobého financování SML.

Formulace usnesení byla konzultována s odborem právním a veřejných zakázek.

Přílohy

Příloha č.1 Dodatek č.1 ke smlouvě o směnečném programu

Příloha č.2 Smlouva o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům

Příloha č.3 Smlouva o směnečném programu

Příloha č.4 Porovnání variant zadluženosti

Příloha č.5 Dlouhodobé financování SML-presentace

Příloha č.6 Tabulka porovnání variant, jež byla podkladem pro rozhodnutí ZM z 25.9.2014

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

## **DODATEK č. 1**

ke Smlouvě o směnečném programu uzavřené dne 10.3.2014

**mezi**

**Statutárním městem Liberec**

jako Výstavcem

**a**

**Českou spořitelnou**

jako Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

Tento **DODATEK č. 1 KE SMLOUVĚ O SMĚNEČNÉM PROGRAMU („Dodatek“)** se uzavírá v níže uvedený den 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**“).

## 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 1.670.000.000 Kč a upraveny související obchodní a technické otázky, přičemž prostředky získané z takto navýšeného programu mohou být dle dohody Stran použity výhradně za účelem nákupu Dluhopisů od Obchodníka,

## 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 ve Smlouvě o směnečném programu a

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

„**Smlouva o směnečném programu**“ znamená smlouvu o směnečném programu uzavřenou dne 10.3.2014 mezi Výstavcem, Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem.



[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

## 2. ZMĚNY SMLOUVY O SMĚNEČNÉM PROGRAMU

- 2.1 Částka 700.000.000 Kč na úvodní straně (strana č. 1) se nahrazuje částkou 1.670.000.000 Kč.
- 2.2 V Článku 1.1 (*Definice*) se definice „*Marže*“ nahrazuje textem následujícího znění:  
„*Marže*“ znamená sazbu stanovenou v procentech takto:
- (a) pro Směnku jejíž Směnečná suma nepřesahuje 1.000.000.000,- (slovy: jednu miliardu korun českých) je stanovena výše marže 2,5%
  - (b) pro Směnku jejíž Směnečná suma přesahuje 1.000.000.000,- (slovy: jednu miliardu korun českých) je stanovena výše marže
    - (i) 2,5% pro hodnotu Směnečné sumy do 1.000.000.000,- Kč (jedné miliardy korun českých)
    - (ii) 2,0% pro zbývající hodnotu Směnečné sumy nad 1.000.000.000,- Kč (jednu miliardu korun českých).
- 2.3 V Článku 1.1 (*Definice*) se definice „*Maximální objem*“ nahrazuje textem následujícího znění:  
„*Maximální objem*“ znamená částku 1.670.000.000,- Kč, případně zvýšenou podle této Smlouvy.“
- 2.4 V Článku 1.1 (*Definice*) se definice „*Trvání příslibu*“ nahrazuje textem následujícího znění:  
„*Trvání příslibu*“ znamená:
- (a) ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám, období od uzavření této Smlouvy (včetně) do 31.5.2015 (včetně);
  - (b) ve vztahu k Nahrazujícím směnkám, období od 16.7. 2014 (včetně) do 16.7. 2025 (včetně).
- 2.5 V Článku 3.1 (*Povaha programu*) se doplňuje písmeno (e) s následujícím textem:  
„(e) Za podmínek stanovených touto Smlouvou není Obchodník povinen učinit Výstavci na základě účinné Žádosti o vystavení Nabídku v průběhu Trvání příslibu ve vztahu ke Směnkám jiným než Nahrazujícím směnkám v případě, kdy regulační či jiné právní předpisy Obchodníkovi neumožňují prodat Dluhopisy Výstavci.“
- 2.6 V Článku 3.2 (*Směnky*) se písmeno (d) nahrazuje textem následujícího znění:  
„(d) Nedohodnou-li se Výstavce s Obchodníkem jinak, Směnky musí být ve vztahu ke Směnce jiné než Nahrazující směnce vystaveny na Směnečnou sumu 970.000.000,- Kč;“
- 2.7 Článek 6.4 (*Náklady přerušení*) se nahrazuje textem následujícího znění:  
„**6.4 Náklady přerušení**
- (a) „**Náklady přerušení**“ jsou náklady vypočtené dle písmene (b) a (c) níže pro období do 31.5.2015 a písmene (d) níže pro období od 1.6.2015 do 16.7.2025.
  - (b) Strany se dohodly, že s výjimkou písmene (c) níže v tomto článku, pokud bude kdykoli od 1.6. 2014 (včetně) do 31.5.2015 (včetně) Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč, Výstavce zaplatí Obchodníkovi náklady přerušení vypočtené jako 2% *per annum* z částky
    - (i) (v případě prvního výpočtu) Dostupného příslibu obchodníka;
    - (ii) (pro případ druhého a dalšího výpočtu) kladného rozdílu bezprostředně předcházejícího Dostupného příslibu obchodníka a aktuálního Dostupného příslibu obchodníka (pro vyloučení pochybností tak, aby Náklady přerušení nebyly počítány z částky vyšší, než je Maximální objem),
- a to za každý den v období od 1.6. 2014 (včetně) do 31.5. 2015 (včetně) následující po dni, (v případě prvního výpočtu) ve kterém bude Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

0,- Kč nebo (pro případ druhého a dalšího výpočtu), ve kterém dojde ke změně výše Dostupného příslibu obchodníka.

- (c) Náklady přerušení se nevztahují na částku, o kterou bude Maximální objem zvýšen nad 700.000.000,- Kč v souladu s Článkem 4 (*Zvýšení maximálního objemu*), a to po dobu Trvání příslibu k takto zvýšené částce v období do 31.5.2015.
- (d) Strany se dále dohodly, že pokud bude kdykoli od 1.6.2015 (včetně) do 16.7.2025 (včetně) Dostupný příslib obchodníka ve výši jiné než 0,- Kč, Výstavce zaplatí Obchodníkovi náklady přerušení vypočtené jako 1,0% *per annum* z částky
  - (i) (v případě prvního výpočtu) Dostupného příslibu obchodníka;
  - (ii) (pro případ druhého a dalšího výpočtu) kladného rozdílu bezprostředně předcházejícího Dostupného příslibu obchodníka a aktuálního Dostupného příslibu obchodníka (pro vyloučení pochybností tak, aby Náklady přerušení nebyly počítány z částky vyšší, než je Maximální objem),

a to za každý den v období od 1.6.2015 (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.

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

2.8 V Článku 27.2 (*Výpověď Smlouvy*) se část (iv) písmena (d) nahrazuje textem následujícího znění:

„(iv) Výstavce vypořádal Hedgingové transakce v rozsahu, v jakém tyto Hedgingové transakce zajišťovaly riziko Výstavce vyplývající z této Smlouvy (tedy v rozsahu vyjádřeného zlomkem 1670/2000).“

2.9 V Článku 32 (*Doložka platnosti právního úkonu dle § 41 zákona č. 128/2000 Sb., o obcích (obecní zřízení)*), v platném znění) se doplňují písmena (c) a (d) následujícího znění:

„(c) Rada Výstavce rozhodla o přijetí nabídky na poskytnutí směnečného programu do výše 1.670.000.000,- Kč usnesením číslo [●] ze dne [●]; a

(d) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření dodatku č.1 Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo [●] ze dne [●].“

2.10 V příloze č. 2 (*Vzor žádosti o vystavení*) se částka 700.000.000 Kč nahrazuje částkou 1.670.000.000 Kč tak, že text zní „**SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 1.670.000.000 Kč ZE DNE [●] 2014 („SMLOUVA“)**.“

2.11 V příloze č. 2 (*Vzor žádosti o vystavení*) se písmeno (a) odstavce 2. nahrazuje textem následujícího znění:

„(a) Součet Směnečných sum Směnek Tranše: [●] Kč“

2.12 V příloze č. 3 (*Vzor nabídky*) se částka 700.000.000 Kč nahrazuje částkou 1.670.000.000 Kč tak, že text zní „**SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU DO VÝŠE 1.670.000.000 Kč ZE DNE [●] 2014 („SMLOUVA“) - TRANŠE Č. [●]**“

2.13 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 Smlouvu o směnečném programu ve znění tohoto Dodatku.

2.14 Ustanovení Smlouvy o směnečném programu výslovně nezměněná tímto Dodatkem zůstávají v plném rozsahu nedotčena.

2.15 Pro vyloučení pochybností Strany potvrzují, že tímto Dodatkem se mění obsah jejich závazků

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

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 ze Smlouvy o směnečném programu a další Dokumentace programu ve znění pozdějších dodatků, včetně tohoto Dodatku.

### 4. DEN ÚČINNOSTI

Tento Dodatek nabývá platnosti v den podpisu Stranami a účinnosti v den splnění poslední z níže uvedených podmínek:

- (a) Usnesení (i) zastupitelstva Výstavce a (ii) rady Výstavce schvalující nákup Dluhopisů, uzavření tohoto Dodatku a další Dokumentace programu a vystavení Směnek a plnění jejich podmínek a zmocňující příslušnou osobu nebo osoby k podpisu tohoto Dodatku a další Dokumentace programu, Směnek 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) Zřízení budoucího zástavního práva ve prospěch Obchodníka jako jediného zástavního věřitele k 97 Dluhopisům, které Výstavce v budoucnu nabude, a to na základě smlouvy o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům.

### 5. POPLATEK ZA NAVÝŠENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU

Výstavce zaplatí Obchodníkovi poplatek za navýšení Maximálního objemu ve výši 1.200.000,- Kč splatný do 30 (třiceti) Pracovních dnů ode dne podpisu tohoto Dodatku.

### 6. OSTATNÍ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 6.1 V případě že kterékoli ustanovení tohoto Dodatku 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 tohoto Dodatku, ani platnost a vymahatelnost takového ustanovení v rámci práva jakékoli jiného právního řádu. Strany se zavazují takové protiprávní, neplatné 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 (OBCNÍ ZŘÍZENÍ), V PLATNÉM ZNĚNÍ
- (a) Rada Výstavce rozhodla o přijetí nabídky na poskytnutí směnečného programu do výše 1.670.000.000,- Kč usnesením číslo [●] ze dne [●]; a
  - (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření dodatku č.1 Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo [●] ze dne [●].

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

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

### **Statutární město Liberec, jako Výstavce**

Datum:

Čas:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: Tibor Batthyány

Funkce: primátor Statutárního města Liberec

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

Datum:

Čas:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: Milan Hašek

Funkce: ředitel úseku komunální financování

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: Jan Parýzek

Funkce: ředitel odboru veřejný sektor - západ

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

# SMLOUVA O ZŘÍZENÍ BUDOUCÍHO ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM

mezi

**Statutárním městem Liberec**

jako Zástavcem

a

**Českou spořitelnou**

jako Zástavním věřitelem

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

**TATO SMLOUVA O ZŘÍZENÍ BUDOUCÍHO ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM („Smlouva“)** se uzavírá níže uvedeného dne mezi

- (1) **Statutárním městem Liberec**, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978  
(„Zástavce“)  
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  
(„Zástavní věřitel“)  
(Zástavce a Zástavní věřitel společně „Strany“ a každý z nich samostatně „Strana“)

**VZHLEDEM K TOMU, ŽE:**

- (A) Zástavce jako výstavce a Zástavní věřitel jako aranžér, administrátor a obchodník uzavřeli dne 10.3.2014 smlouvu o směnečném programu (ve znění dodatků a včetně všech příloh dále jen „Smlouva o směnečném programu“);
- (B) Zástavce jako zástavce a Zástavní věřitel jako zástavní věřitel uzavřeli dne 26.5.2014 smlouvu o zřízení budoucího zástavního práva k cenným papírům (ve znění dodatků a včetně všech příloh dále jen „Smlouva o zastavení CP“) za účelem zajištění pohledávek ze Smlouvy o směnečném programu;
- (C) Na základě Smlouvy o zastavení CP byly ve prospěch Zástavního věřitele zastaveny cenné papíry - komunální dluhopisy Zástavce VAR/2025, ISIN CZ0001500102, každý s nominální hodnotou 10.000.000,- Kč („Dluhopisy“), a to v počtu 70 kusů, které jsou představovány podílem na sběrném dluhopisu těchto cenných papírů („Sběrný dluhopis“) ve výši 70/200 („Zastavené CP“);
- (D) Zástavce má v úmyslu nabýt Cenné papíry (jak je tento pojem definován níže) a souhlasí se zřízením budoucího zástavního práva k Cenným papírům ve prospěch Zástavního věřitele;
- (E) vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší vlastníkovvi Dluhopisu;
- (F) Zástavce a Zástavní věřitel mají v úmyslu a chtějí vedle Zastavených CP dále zastavit Cenné papíry, a to zřízením budoucího zástavního práva tak, aby zástavu ve prospěch Zástavního věřitele tvořilo celkem [167] Dluhopisů, které jsou představovány podílem na Sběrném dluhopisu ve výši [167]/200, a to na základě Smlouvy o zastavení CP a této Smlouvy,

**DOHODLY SE STRANY NÁSLEDOVNĚ:**

**1. DEFINICE A VÝKLAD**

**1.1 Definice**

Pokud v této Smlouvě není uvedeno jinak, pojmy a výrazy uvedené velkým písmenem a v této Smlouvě nedefinované mají význam uvedený ve Smlouvě o směnečném programu a:

„CDCP“ znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

„Cenné papíry“ znamená

Název	ISIN	Emitent	Forma	Počet kusů dluhopisů představovaných sběrným dluhopisem	Nominální hodnota jednoho kusu (Kč)	Podíl na sběrném dluhopisu
Komunální dluhopis Statutární město Liberec VAR/2025	CZ0001500102	Zástavce	sběrný dluhopis	[97]	10.000.000	[97]/200

„Finanční dokumenty“ znamená Smlouvu o směnečném programu, Směnky a další Dokumentaci programu.

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

„Směnka“ znamená směnku vlastní vystavenou Zástavcem na řad Zástavního věřitele jako remitenta Směnky na základě Programu v souladu se Smlouvou o směnečném programu.

„Smlouva o směnečném programu“ má význam uvedený v Preambuli (A).

„Zajištěné pohledávky“ znamená veškeré, stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Zástavce vůči Zástavnímu věřiteli vzniklé na základě Finančních dokumentů a/nebo v souvislosti s nimi, zejména:

- (a) dluhy ke splacení Směnečných sum Směnek;
- (b) dluhy ke splacení výnosů Směnek;
- (c) dluhy k zaplacení veškerých poplatků, odměn a provizí, nákladů a výdajů podle Finančních dokumentů nebo v souvislosti s nimi, a jejich příslušenství;
- (d) dluhy k zaplacení jakýchkoli smluvních pokut a dluhů vzniklých v důsledku porušení jakýchkoli dluhů a povinností podle Finančních dokumentů nebo v souvislosti s nimi, a jejich příslušenství;
- (e) dluhy k zaplacení náhrady škody (včetně jakýchkoli nároků na náhradu ušlého zisku) nebo nemajetkové újmy a jiných obdobných plateb vzniklých v souvislosti s Finančními dokumenty, a jejich příslušenství;
- (f) dluhy k úhradě nákladů spojených s vymáháním pohledávek, které vznikly nebo vzniknou na základě nebo v souvislosti s Finančními dokumenty, a jejich příslušenství;
- (g) dluhy k vydání bezdůvodného obohacení vzniklého v souvislosti s Finančními dokumenty, a jejich příslušenství; a
- (h) dluhy k zaplacení jakékoli částky v důsledku ukončení, zrušení, zdánlivosti, neplatnosti, neúčinnosti nebo nevymahatelnosti jakéhokoli Finančního dokumentu nebo jakéhokoli práva Zástavního věřitele podle jakéhokoli Finančního dokumentu;

za předpokladu, že pokud již ke dni uzavření této Smlouvy neexistují, budou vznikat v období 15 let po dni uzavření Smlouvy o směnečném programu a maximální celková částka těchto dluhů nepřekročí částku 2.000.000.000,- Kč nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně.

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

Zajištěnými dluhy nejsou dluhy, které by měly za následek, že zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy by bylo v rozporu s ustanoveními právních předpisů.

„Zákon o finančním zajištění“ znamená zákon č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, ve znění pozdějších předpisů.

## 1.2 Výklad

Pravidla uvedená v Článku 1.2 (*Výklad*) Smlouvy o směnečném programu se použijí na tuto Smlouvu obdobně.

## 2. BUDOUCÍ ZÁSTAVNÍ PRÁVO

### 2.1 Zřízení budoucího zástavního práva

K zajištění veškerých Zajištěných pohledávek Zástavce neodvolatelně a bezpodmínečně zřizuje ve prospěch Zástavního věřitele budoucí zástavní právo k Cenným papírům a Zástavní věřitel budoucí zástavní právo přijímá. Zástavní právo k Cenným papírům vznikne nabytím vlastnického práva k Cenným papírům Zástavcem.

### 2.2 Závazky ve vztahu k budoucímu zástavnímu právu

- (a) Po uzavření této smlouvy Zástavce neprodleně oznámí CDCP uzavření této Smlouvy a zřízení budoucího zástavního práva a doručí CDCP jeden stejnopis této Smlouvy.
- (b) Po uzavření této smlouvy Zástavní věřitel zabezpečí provedení zápisu budoucího zástavního práva v evidenci CDCP na účtu Zástavce jako účtu vlastníka. Zástavce se zavazuje poskytnout Zástavnímu věřiteli veškerou součinnost potřebnou k zápisu budoucího zástavního práva k Cenným papírům.

### 2.3 Finanční zajištění

Smlouva a zástavní právo nezakládá ani nezřizuje finanční zajištění ve smyslu Zákona o finančním zajištění.

## 3. DISTRIBUCE PLNĚNÍ

### 3.1 Distribuce plnění

- (a) Do okamžiku než se aplikuje písm. (b) tohoto Článku 3.1 (*Distribuce plnění*) je Zástavce za podmínek uvedených ve Finančních dokumentech oprávněn přijmout a ponechat si veškeré platby či plnění spojená s Cennými papíry nebo od nich odvozená.
- (b) Od okamžiku vzniku zástavního práva k Cenným papírům, pokud některá ze Zajištěných pohledávek nebyla řádně a včas splněna, má Zástavní věřitel právo obdržet a ponechat si veškeré platby či plnění spojená s Cennými papíry nebo od nich odvozená a použít je k uspokojení Zajištěných pohledávek. Pokud taková plnění obdrží Zástavce, jsou jím obdržena ve prospěch Zástavního věřitele a budou na pokyn Zástavního věřitele oddělena od ostatních prostředků Zástavce a Zástavce na požádání Zástavního věřitele vyplatí takové prostředky Zástavnímu věřiteli.
- (c) Strany se dohodly, že popírání výše nebo existence Zajištěných pohledávek v soudním řízení nebude mít vliv na poskytnutí plnění uvedeného v písm. (b) tohoto Článku 3.1 (*Distribuce plnění*), zejména na lhůtu poskytnutí takového plnění. Poskytnutí plnění uvedeného v písm. (b) tohoto Článku 3.1 (*Distribuce plnění*) není tedy vázáno na rozhodnutí soudu o výši nebo existenci Zajištěných pohledávek.

### 3.2 Zaknihování a imobilizace

- (a) Pro případ přeměny Cenných papírů na zaknihované cenné papíry uděluje Zástavce Zástavnímu věřiteli souhlas, aby dal příkaz CDCP pozastavit ve svůj prospěch výkon



[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

práva nakládat s těmito zaknihovanými cennými papíry, a to na dobu, kterou Zástavní věřitel určí (touto dobou může být i doba neurčitá) a zavazuje se, že takovýto souhlas neodvolá;

- (b) Pro případ imobilizace Cenných papírů uděluje Zástavce Zástavnímu věřiteli souhlas, aby dal příkaz CDCP pozastavit ve svůj prospěch výkon práva nakládat s těmito imobilizovanými cennými papíry, a to na dobu, kterou Zástavní věřitel určí (touto dobou může být i doba neurčitá) a zavazuje se, že takovýto souhlas neodvolá.

#### 4. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

4.1 Zástavce činí všechna prohlášení učiněná ve Smlouvě o směnečném programu.

4.2 Od okamžiku vzniku zástavního práva k Cenným papírům, Zástavce tímto prohlašuje a ujišťuje Zástavního věřitele, že:

- (a) Zástavce je jediným a výlučným vlastníkem Cenných papírů;
- (b) Zástavce není omezen žádným rozhodnutím soudu nebo jakéhokoli jiného orgánu státní či veřejné správy ve vztahu k nakládání s Cennými papíry;
- (c) neexistují žádná omezení práv na výplatu plnění souvisejících s Cennými papíry, s výjimkou omezení stanovených závaznými ustanoveními českého práva;
- (d) Cenné papíry nejsou předmětem žádného práva třetí osoby a neexistuje žádná smlouva nebo jiné ujednání, ať podmíněné nebo nepodmíněné, na jehož základě by mohlo jakékoli právo třetí osoby k Cenným papírům vzniknout;
- (e) Cenné papíry nevyčlenil ze svého vlastnictví a nesvěřil je správci za účelem zřízení svěřenského fondu, ani nesvěřil jejich správu třetí osobě ani se k takovému převodu, vyčlenění nebo svěření do správy nezavázal;
- (f) neuzavřel dohodu o správě Cenných papírů a nevyhradil ani se nezavázal vyhradit přednostní pořadí pro jiné právo či přednostní právo ke zřízení jiného práva jiné osobě ve vztahu k Cenným papírům;
- (g) Cenné papíry nejsou předmětem žádného sporu a neprobíhá ve vztahu k nim žádné soudní, rozhodčí ani jiné obdobné řízení;
- (h) Zástavce neprovedl žádné kroky či jednání, které by mohly Zástavnímu věřiteli zabránit v realizaci zástavního práva nebo které by mohly takovou realizaci ze strany zástavního věřitele jakkoli omezit, a Zástavci není známa žádná skutečnost, která by znemožnila vznik zástavního práva;
- (i) uzavření této Smlouvy a převzetí a následné plnění dluhů a povinností Zástavce z ní vyplývajících není v rozporu s (i) žádnou smlouvou, ujednáním nebo dohodou, které je Zástavce smluvní stranou nebo která je pro něj závazná, (ii) interními dokumenty Zástavce, ani (iii) žádným právním předpisem, úředním či soudním rozhodnutím;
- (j) tato Smlouva představuje platný závazek Zástavce vymahatelný v souladu s jejími podmínkami a na jejím základě vznikne platné a účinné zástavní právo k Cenným papírům.

#### 4.3 Důvěra

Zástavce bere na vědomí, že Zástavní věřitel tuto Smlouvu uzavírá spoléhaje se v plném rozsahu na každé jednotlivé prohlášení a ujištění učiněné Zástavcem v Článku 4.1. Zástavce dále Zástavního věřitele ujišťuje, že ke dni uzavření této Smlouvy jsou všechna jím uvedená prohlášení a ujištění pravdivá, správná a úplná a nejsou v žádném ohledu zavádějící.

#### 4.4 Opakování

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

Každé prohlášení a ujištění uvedené v Článku 4 (*Prohlášení a ujištění*) jiné než v Článku 4.2 je učiněno ke dni uzavření této Smlouvy. Každé prohlášení a ujištění uvedené v Článku 4 (*Prohlášení a ujištění*) se považuje za znovu učiněné (a Zástavce je povinen zajistit jejich pravdivost a správnost) ke dni každé Žádosti o čerpání a k prvnímu dni každého Úrokového období.

## 5. POVINNOSTI A DLUHY

### 5.1 Zástavce se tímto zavazuje, že:

- (a) na žádost Zástavního věřitele ve lhůtě 5 Pracovních dnů Zástavnímu věřiteli poskytne všechny informace, které se týkají budoucího zástavního práva, zástavního práva, Cenných papírů nebo jakékoli jiné informace, které může Zástavní věřitel požadovat;
- (b) bude Zástavního věřitele bez zbytečného prodlení informovat o tom, že nastala jakákoli skutečnost, na základě které (i) třetí osoba nabyla nebo by mohla nabýt jakékoli právo k Cenným papírům, (ii) došlo nebo by mohlo dojít k ohrožení existence budoucího zástavního práva, zástavního práva nebo k omezení či znemožnění realizace zástavního práva, nebo (iii) by mohla být snížena hodnota Cenných papírů;
- (c) získá veškerá povolení, schválení a souhlasy potřebné podle českého nebo jakéhokoli jiného práva k tomu, aby mohl řádně uzavřít tuto Smlouvu a plnit dluhy a povinnosti z ní vyplývající, a zajistí, aby tato Smlouva byla uzavřena v souladu s příslušnými právními předpisy, byla platná, vykonatelná a přípustná jako důkaz v České republice;
- (d) poskytne Zástavnímu věřiteli veškerou součinnost potřebnou pro zřízení, vznik, existenci a realizaci zástavního práva podle této Smlouvy;
- (e) bez předchozího písemného souhlasu Zástavního věřitele Cenné papíry nezatíží žádným věcným právem (zejména zástavním právem, předkupním právem) ani jiným právem zřízeným ve prospěch třetí osoby k Cenným papírům nebo s Cennými papíry souvisejícímu, stejně tak jako Cenné papíry, ani spoluvlastnický podíl na nich nevyčlení ze svého vlastnictví a nesvěří je správci za účelem zřízení svěřenského fondu, ani nesvěří jejich správu třetí osobě ani se k takovému převodu, vyčlenění nebo svěření do správy nezaváže;
- (f) bez předchozího písemného souhlasu Zástavního věřitele Cenné papíry ani spoluvlastnický podíl na nich nepřevede, neprodá, nebo jinak nezciží a neoddělí, nepostoupí ani jinak nepřevede žádné právo k Cenným papírům nebo s Cennými papíry související;
- (g) se zdrží jakýchkoli jiných právních jednání a úkonů, které by mohly negativně ovlivnit práva Zástavního věřitele podle této Smlouvy;
- (h) bude řádně a včas hradit veškeré daně a poplatky podle právních předpisů a rozhodnutí příslušných orgánů, která jsou pro Zástavce závazná; a
- (i) bez zbytečného odkladu písemně informovat Zástavního věřitele, jakmile se dozví, že kterékoli z prohlášení podle Článku 4 (*Prohlášení a ujištění*) je nepravdivé, neúplné, nepřesné nebo zavádějící nebo že došlo k porušení kterékoli z jeho povinností a dluhů podle tohoto Článku 5 (*Povinnosti a dluhy*).

### 5.2 Řádná péče

Zástavce bude všechna práva spojená s Cennými papíry vykonávat řádně a v souladu se zákonem, a to zejména tak, aby nedošlo ke snížení hodnoty Cenných papírů.

### 5.3 Neporušení právních předpisů

Žádná z povinností a dluhů uvedených v tomto Článku 5 (*Povinnosti a dluhy*) nebude vykládán tak, že by po Zástavci a/nebo Společnosti bylo požadováno učinit cokoli v rozporu s právními

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

předpisy České republiky.

## 6. REALIZACE ZÁSTAVNÍHO PRÁVA

### 6.1 Základní ustanovení

Od okamžiku vzniku zástavního práva k Cenným papírům, nebude-li kterákoli Zajištěná pohledávka splněna řádně v celé výši a včas, je Zástavní věřitel oprávněn (a) realizovat zástavní právo na náklady Zástavce kterýmkoli ze zákonem povolených způsobů a realizaci opakovat stejným nebo jiným zákonem povoleným způsobem a/nebo přímým prodejem podle Článku 6.3 (*Přímý prodej*) a/nebo nabytí Cenné papíry k uhrazení Zajištěných pohledávek podle Článku 6.2 (*Nabytí cenných papírů Zástavním věřitelem*), (b) učinit veškerá opatření nezbytná k tomu, aby hodnota Cenných papírů neklesla a realizace zástavního práva nebyla nijak ohrožena a (c) nechat na náklady Zástavce Cenné papíry ocenit.

### 6.2 Nabytí Cenných papírů Zástavním věřitelem

Cenné papíry mohou být nabyty Zástavním věřitelem za účelem uhrazení Zajištěných pohledávek nebo jejich části, přičemž takové nabytí podléhá následujícím pravidlům:

- (a) Zástavní věřitel je povinen písemně oznámit Zástavci úmysl nabytí Cenné papíry k uspokojení Zajištěných pohledávek;
- (b) cena za Cenné papíry bude stanovena jako aritmetický průměr dvou hodnot Cenných papírů, určených dvěma znalci jmenovanými Zástavním věřitelem;
- (c) Zástavce souhlasí, že na žádost Zástavního věřitele okamžitě poskytne Zástavnímu věřiteli veškeré dokumenty a informace týkající se Cenných papírů, které Zástavní věřitel může rozumně požadovat za účelem jejich poskytnutí znalci tak, aby mohla být stanovena cena za Cenné papíry; pokud Zástavce, dle výlučného uvážení Zástavního věřitele, neposkytne příslušné dokumenty a informace v přiměřené lhůtě, je Zástavní věřitel oprávněn požadovat ocenění výhradně na základě dokumentů a informací, které má v daném okamžiku k dispozici;
- (d) Zástavní věřitel Cenné papíry nabude za cenu určenou dle písm. (b) ke dni uvedeném v oznámení zaslaném Zástavci.

### 6.3 Přímý prodej

Cenné papíry mohou být prodány prostřednictvím přímého prodeje, přičemž takový prodej podléhá následujícím pravidlům, jejichž splnění ze strany Zástavního věřitele bude považováno za splnění podmínek o prodeji s odbornou péčí stanovených příslušnými právními předpisy:

- (a) Zástavní věřitel je povinen písemně oznámit Zástavci úmysl provést přímý prodej. Toto oznámení musí obsahovat informace o plánovaném postupu přímého prodeje, včetně způsobu jeho zveřejnění a případného využití služeb třetích stran. Oznámení Zástavci musí rovněž obsahovat stanovení lhůty k prodeji, která nebude kratší než 1 měsíc;
- (b) Zástavní věřitel je povinen oznámit nabídku přímého prodeje vhodným způsobem, a to v závislosti na povaze Cenných papírů a pravděpodobných kupujících, přičemž nabídka musí být vždy zveřejněna prostřednictvím alespoň jednoho placeného inzerátu v českém deníku nebo týdeníku;
- (c) Zástavce souhlasí, že na žádost Zástavního věřitele okamžitě poskytne Zástavnímu věřiteli veškeré dokumenty a informace týkající se Cenných papírů, které Zástavní věřitel může rozumně požadovat za účelem jejich poskytnutí zájemcům o Cenné papíry tak, aby byla maximalizována nabídková cena; pokud Zástavce, dle výlučného uvážení Zástavního věřitele, neposkytne příslušné dokumenty a informace v přiměřené lhůtě, je Zástavní věřitel oprávněn provést přímý prodej výhradně na základě dokumentů a informací, které má v daném okamžiku k dispozici;

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

- (d) zájemci o Cenné papíry budou mít lhůtu nejméně 1 měsíc k podávání závazných nabídek. Tato lhůta zahrnuje i lhůtu pro prostudování informací a dokumentů týkajících se Cenných papírů;
- (e) Zástavní věřitel může prodat Cenné papíry bez záruk a prohlášení tak, aby kupující měli vůči Zástavnímu věřiteli ve vztahu k přímému prodeji co nejméně nároků;
- (f) Zástavní věřitel nemusí zvažovat nabídky, které by Zástavního věřitele vystavily úvěrovému riziku, riziku souvisejícímu s vypořádáním transakce, nebo riziku právnímu, daňovému, obchodnímu nebo jinému. Zejména, nikoliv však výlučně, Zástavní věřitel bude oprávněn nastavit podmínky přímého prodeje tak, aby zvýhodňovaly, a zároveň je oprávněna zvýhodnit (v rozsahu rozumného obchodního uvažování):
  - i) nabídky obsahující okamžitou platbu oproti pozdějším platbám;
  - ii) nabídky strukturované k minimalizaci daňového zatížení Zástavního věřitele oproti nabídkám vystavujícím Zástavního věřitele daňovým nákladům či rizikům takových nákladů; a
  - iii) bezpodmínečné nabídky oproti nabídkám, na něž se vztahují právní, administrativní, obchodní, či jiné podmínky.
- (g) Zástavní věřitel je povinen předat Zástavci protokol s vyhodnocením nabídek; a
- (h) za výše uvedených podmínek je Zástavní věřitel povinen uzavřít smlouvu o převodu Cenných papírů se zájemcem, který předložil nejlepší nabídku (dle rozumného uvážení Zástavního věřitele postupující s odbornou péčí).

#### 6.4 Povinnosti Zástavce

Zástavce se zavazuje poskytnout Zástavnímu věřiteli veškerou potřebnou součinnost při realizaci zástavního práva a učinit veškerá opatření, jaká Zástavní věřitel považuje za nezbytná či vhodná k tomu, aby zástavní právo mohlo být úspěšně realizováno.

#### 6.5 Použití výnosů

Jakékoli výnosy získané Zástavním věřitelem podle této Smlouvy budou Zástavním věřitelem použity na úhradu Zajištěných pohledávek. Výnos z realizace Zástavního práva přesahující částku Zajištěných pohledávek vyplatí Zástavní věřitel Zástavci po úplném uspokojení Zajištěných pohledávek, a to do 10 Pracovních dnů od písemné žádosti Zástavce.

### 7. RŮZNÉ

#### 7.1 Úplná dohoda

Tato Smlouva představuje a obsahuje úplné ujednání Stran ohledně předmětu v ní popsáního a všech náležitostí, které Strany chtěly ve vztahu k předmětu smluvně ujednat, a které považují za důležité pro platnost a závaznost této Smlouvy. 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.

#### 7.2 Postoupení

Tato Smlouva je uzavřena na řad Zástavního věřitele a je závazná i pro právní nástupce Stran. Zástavní věřitel může postoupit nebo převést své pohledávky, práva, dluhy a povinnosti vyplývajících z této Smlouvy nebo Smlouvu převést za podmínek uvedených v Článku 25 (*Změny stran a převody Směnek*) Smlouvy o směnečném programu. Pro případ postoupení (převodu) této Smlouvy si Strany ujednaly, že Zástavce nemůže odmítnout osvobození Zástavního věřitele za žádných okolností. Zástavce nemůže postoupit nebo převést své

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

pohledávky, práva, dluhy či povinnosti vyplývajících z této Smlouvy nebo tuto Smlouvu bez předchozího písemného souhlasu Zástavního věřitele.

### 7.3 Oznámení

Na veškerá oznámení mezi Stranami podle této Smlouvy se použije Článek 17 (Oznamování) Smlouvy o směnečném programu obdobně.

### 7.4 Použití Smlouvy o směnečném programu

Strany se dohodly, že ustanovení Článků 16 (*Započtení*), 18 (*Důvěrnost informací*), 20 (*Opravné prostředky a vzdání se práv*), 23 (*Změny a vzdání se práv*), 29.2 (*Vzdání se imunity*) Smlouvy o směnečném programu se použijí na tuto Smlouvu obdobně s tím, že jakýkoliv odkaz na „Výstavce“ bude vykládán jako odkaz na „Zástavce“ a jakýkoliv odkaz na „Obchodníka“ bude vykládán jako odkaz na „Zástavního věřitele“.

### 7.5 Rozhodné právo

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

### 7.6 Řešení sporů

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.

### 7.7 Jazyk, vyhotovení a změny

- (a) Tato Smlouva byla sepsána ve 3 vyhotoveních v českém jazyce. Každá ze Stran obdrží 1 stejnopis, jeden stejnopis je určen pro CDCP.
- (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.

### 7.8 Trvání zástavního práva

- (a) Tato Smlouva je uzavřena a nabývá účinnosti okamžikem jejího podpisu poslední Stranou. Tato Smlouva a zástavní právo zůstávají platné a účinné až do úplného splnění Zajištěných pohledávek, neexistence povinnosti Zástavního věřitele poskytnout čerpání podle Smlouvy o směnečném programu a nemožnosti vzniku dalších Zajištěných pohledávek.
- (b) Zástavce není oprávněn tuto Smlouvu vypovědět ani od ní odstoupit.
- (c) Poté, co budou Zajištěné pohledávky splněny v plné výši, Zástavní věřitel nebude mít povinnost odkoupit Směnky a žádné Zajištěné pohledávky nemohou vzniknout, Zástavní věřitel se zavazuje, na žádost a náklady Zástavce, poskytnout Zástavci nezbytnou součinnost k doložení ukončení účinnosti zástavního práva.
- (d) Zástavce se vzdává svého práva domáhat se zrušení závazku založeného touto Smlouvou.

### 7.9 Zánik složením ceny zastavené věci

Má-li Zástavce v úmyslu ukončit zástavní právo složením obvyklé ceny Cenných papírů Zástavnímu věřiteli, musí (i) písemně uvědomit Zástavního věřitele nejméně 20 Pracovních dnů předem a (ii) zaplatit částku stanovenou jako aritmetický průměr dvou hodnot Cenných papírů určených dvěma znalci jmenovanými Zástavním věřitelem na náklady Zástavce, a to na bankovní účet písemně sdělený Zástavním věřitelem. Zástavní věřitel si ponechá tuto částku jako jistotu do okamžiku, kdy budou splněny všechny Zajištěné pohledávky, Zástavní

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

věřitel nebude mít povinnost odkoupit Směnky a žádné Zajištěné pohledávky nemohou vzniknout.

#### 7.10 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, přičemž toto ujednání platí i pro uzavírání dodatků k této Smlouvě;
- (c) Zástavce na sebe přebírá nebezpečí změny okolností;
- (d) připouští-li v této Smlouvě použitý výraz různý výklad, nevyloží se v pochybnostech k tíži toho, kdo výrazu použil jako první;
- (e) obecné ani zvláštní zvyklosti nemají přednost před ustanoveními právních předpisů, která nemají donucující charakter;
- (f) tato Smlouva a ostatní Finanční dokumenty nejsou smlouvami na sobě závislými a každá z nich se posuzuje samostatně;
- (g) nejisté a/nebo neurčité pohledávky Zástavního věřitele jsou způsobilé k započtení.

#### 7.11 Dokumentace programu

Tato Smlouva je Dokumentací programu.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]

Havel, Holásek & Partners s.r.o.  
Advokátní kancelář

[TENTO NÁVRH NELZE PŘIJMOUT S DODATKEM NEBO ODCHYLKOU]

**NA DŮKAZ TOHO** připojují oprávnění zástupci Stran v níže uvedený den k této Smlouvě své vlastnoruční podpisy.

**Statutární město Liberec, jako Zástavce**

Datum:

Čas:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: p. Tibor Batthyány

Funkce: primátor statutárního města Liberec

**Česká spořitelna, a.s., jako Zástavní věřitel**

Datum:

Čas:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: Ing. Milan Hašek

Funkce: ředitel úseku komunální financování

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: Ing Jan Parýzek

Funkce: ředitel odboru veřejný sektor - západ

PŘÍLOHA č. 3

## **SMLOUVA O SMĚNEČNÉM PROGRAMU**

do výše

**700.000.000 Kč**

mezi

**Statutárním městem Liberec**

jako Výstavcem

**a**

**Českou spořitelnou**

jako Aranžérem, Obchodníkem a Administrátorem

uzavřená dne [bude doplněno] 2014



## OBSAH

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

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

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

## 1. DEFINICE A VÝKLAD

### 1.1 Definice

V této Smlouvě:

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

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

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

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

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

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

Obchodníkovi.

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

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

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

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

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

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

„**Dokumentace programu**“ znamená:

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

„**Dostupný příslib obchodníka**“ znamená Maximální objem snížený o:

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

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

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

„**Emisní podmínky**“ znamená emisní podmínky Dluhopisů.

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

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

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

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

„**Hedgingové smlouvy**“ znamená

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Přípustné finanční zadlužení**“ znamená:

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

„**Přípustné právo třetí osoby**“ znamená:

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

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

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

„**Referenční banky**“ znamená banky, které určí Obchodník.

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Trvání příslibu**“ znamená:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k Datu vystavení.

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

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

## 1.2 Výklad

(a) Jakýkoli odkaz v této Smlouvě na:

časový údaj je odkazem na pražský čas;

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

s jejich placením);

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

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

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

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

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

„**osobu**“ bude vykládán jako odkaz na jakoukoli fyzickou nebo právnickou osobu (včetně státu) nebo 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 Směnek jmenuje Aranžéra, aby obstaral zřízení Programu za podmínek stanovených v této Smlouvě, a Aranžér toto jmenování přijímá.

## 2.2 Jmenování Obchodníka

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

## 2.3 Jmenování Administrátora

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

# 3. PROGRAM

## 3.1 Povaha Programu

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

## 3.2 Směnky

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

- (i) ve vztahu ke Směnce jiné než Nahrazující směnce 700.000.000,- Kč;
  - (ii) ve vztahu k Nahrazující směnce, odpovídající částce rovnající se nižšímu ze (A) součtu Směnečných sum všech Nahrazovaných směnek, nebo (B) aktuálního Dostupného příslibu obchodníka, a to  
vždy při splnění všech požadavků stanovených platnými právními předpisy.
- (e) Součet Směnečné sumy nesplacených Směnek nesmí v žádném okamžiku přesáhnout Maximální objem.
  - (f) Každá Směnka bude vyhotovena ve formě a obsahu v podstatných ohledech odpovídající vzoru v **Příloze č. 4 (Směnky)** a vyplněna Administrátorem (jednajícím jménem Výstavce) v prostorách Administrátora v Praze.

### 3.3 Dohoda o Emisi směňky a pokyn k vydání Směňky

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

### 3.4 Postup Emise směňky

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 Směňky vyplněný a podepsaný Výstavcem tak, že na formulář Směňky 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 Směňku Obchodníkovi jako remitentovi jejím uložení do úschovy pro Obchodníka;

a to v souladu s **Přílohou č. 4 (Směňky)** 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 Směňky

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

### 3.6 Nevystavení Směňky

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

### 3.7 Tranše

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

## 4. ZVÝŠENÍ MAXIMÁLNÍHO OBJEMU

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

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

## 5. PORUCHA TRHU

Pokud ve vztahu ke kterémukoliv Referenčnímu období:

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

potom:

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

## 6. DALŠÍ PLATEBNÍ POVINNOSTI

### 6.1 Zvýšení plateb z důvodů daně

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

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

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

## 6.2 DPH

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

## 6.3 Zvýšené náklady

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

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

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

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

#### 6.4 Náklady přerušení

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

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

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

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

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

#### 6.5 Závazková provize

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

#### 6.6 Odměna Aranžéra

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

#### 6.7 Odměna Administrátora

Pro účely této Smlouvy se toto ustanovení nepoužije.

#### 6.8 Náklady a výdaje

Výstavce:

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

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

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

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

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

## 6.9 Smluvní pokuta

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

## 6.10 Úroky z prodlení

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

## 6.11 Platby

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

## 7. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY

### 7.1 Odkládací podmínky

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

## 7.2 Další odkládací podmínky

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

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

## 8. ZAJIŠTĚNÍ

### 8.1 Druhy zajištění

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

### 8.2 Úvodní zajištění

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

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

## 9. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

### 9.1 Prohlášení a ujištění

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

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

## **9.2 Status a oprávnění**

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

## **9.3 Právní závaznost**

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

## **9.4 Žádný konflikt s jinými povinnostmi**

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

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

## **9.5 Žádná porušení**

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

## **9.6 Emisní podmínky a Dluhopisy**

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

## **9.7 Platnost**

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

## **9.8 Vyloučení odpočtů a srážek**

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

## **9.9 Vyloučení imunity**

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

## **9.10 Žádné poplatky; splnění oznamovací povinnosti**

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



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

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

#### **9.11 Neexistence Případu porušení nebo Potenciálního případu porušení**

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

#### **9.12 Úplnost sdělených informací**

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

#### **9.13 Finanční výkazy**

- (a) Výchozí finanční výkaz i každý finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) ve všech ohledech 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 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) nedošlo k žádné nepříznivé změně v příjmech, provozu, činnosti, majetku, finanční (či jiné) situaci Výstavce, které by v jakémkoliv ohledu nepříznivě ovlivnily a/nebo mohly ovlivnit schopnost Výstavce plnit dluhy a povinnosti vyplývající z Dokumentace programu a/nebo ze Směnek.
- (c) K datu, k němuž byl sestaven Výchozí finanční výkaz nebo jakýkoliv finanční výkaz následně předkládaný Výstavcem podle Článku 10.2 (*Finanční výkazy a informace*) neměl Výstavce žádné dluhy a povinnosti (podmíněné ani jiné) které by v něm (včetně jeho příloh) nebyly uvedeny nebo na něž by v ní nebyly vytvořeny odpovídající rezervy.

#### **9.14 Rovnocenné postavení pohledávek**

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

#### **9.15 Vyloučení povinnosti vytvořit zajištění**

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

#### **9.16 Žádné nedoplatky**

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

#### **9.17 Žádné řízení a soudní spory**

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

#### **9.18 Podstatné smluvní vztahy**

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

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

### **9.19 Maximální objem**

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

### **9.20 Oznámení o nepřesnosti**

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

## **10. POVINNOSTI A DLUHY**

### **10.1 Účel a použití**

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

### **10.2 Finanční výkazy a informace**

Výstavce předá Obchodníkovi:

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

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

### 10.3 Ratingy

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

### 10.4 Informační povinnosti: Různé

Výstavce doručí Obchodníkovi následující informace a kopie následujících dokumentů:

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

### 10.5 Ostatní informace

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

### 10.6 Slib odškodnění

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

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

- (i) Výstavce nezaplatil jakoukoliv částku z titulu Směnek; nebo
  - (ii) jakákoliv Směnka nebyla po uzavření dohody o Emisi směnky z jakéhokoliv důvodu vystavena (nikoliv však v důsledku nezaplacení Směnek Obchodníkem); nebo
  - (iii) jakákoliv Směnka byla vystavena jako Neplatná směnka; nebo
  - (iv) nastal jakýkoliv Příklad porušení.
- (b) V případě, že je vznesen jakýkoliv nárok v písm. (a) výše nebo je proti Příslušné straně podaná jakákoliv žaloba a Příslušná strana tak v souladu s tímto Článkem 10.6 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 zvláště pro každý jednotlivý případ vzniku škody.
- (e) Slibem odškodnění podle tohoto Článku 10.6 není dotčena odpovědnost Výstavce za škodu způsobenou Příslušné straně v důsledku porušení Dokumentace programu nebo jiným způsobem.

### 10.7 Soulad s předpisy

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

### 10.8 *Pari passu*

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

### 10.9 Žádné zajištění

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

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

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

#### **10.10 Žádné zatížení**

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

#### **10.11 Nakládání s majetkem**

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

#### **10.12 Finanční zadlužení**

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

#### **10.13 Půjčky a ručení**

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

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

#### **10.14 Nezákonnost**

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

#### **10.15 Hedging**

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

#### **10.16 Akvizice a investice**

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

#### **10.17 Daně**

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

#### **10.18 Schůze vlastníků Dluhopisů**

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

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

#### **10.19 Platební styk**

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

### **11. PŘÍPADY PORUŠENÍ**

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

#### **11.1 Případ neplnění dle Emisních podmínek**

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

#### **11.2 Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů**

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

#### **11.3 Změny Emisních podmínek a Dluhopisů**

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

#### **11.4 Schůze vlastníků Dluhopisů**

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

#### **11.5 Umořovací fond**

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

#### **11.6 Rating**

Nastala Ztráta ratingu.

#### **11.7 Neplacení**

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

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

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

#### **11.8 Jiné povinnosti**

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

#### **11.9 Nepravdivé prohlášení**

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

#### **11.10 Křížové porušení**

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

s tím, že:

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

#### **11.11 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.



### 11.12 Protiprávnost

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

### 11.13 Odmítnutí

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

### 11.14 Zajištění

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

### 11.15 Platnost a přípustnost

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

### 11.16 Povolení

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

### 11.17 Podstatná nepříznivá změna

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

### 11.18 Práva Obchodníka v případě Případu porušení

Pokud nastane kterýkoli Případ porušení, kdykoli poté může Obchodník:

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

## 12. POVINNOSTI OBCHODNÍKA

### 12.1 Omezení prodeje

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

## 13. ÚSCHOVA SMĚNEK A OBSTARÁVÁNÍ PLATEB

### 13.1 Úschova Směnek

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

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

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

### 13.2 Uhrazení Směnek

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

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

uvedeno výše, poté, co budou provedeny.

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

### 13.3 Ztráta nebo poškození Směnek a neplatné Směňky

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

### 13.4 Znehodnocení Směnek

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

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

- (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 Směňky, které dosáhly splatnosti a byly uhrazeny (splacením směnečné sumy nebo vystavením Nahrazující směňky podle této Smlouvy), pověřenému zástupci Výstavce, namísto jejich znehodnocení v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 13.4. Předání se uskuteční v termínech, místě a způsobem stanoveným Administrátorem s ohledem na minimalizaci svých nákladů a oznámeným Výstavci předem. Výstavce nehradí Administrátorovi poplatek za předání Směnek ani náklady s tím spojené. Směňky, které si Výstavce ve stanoveném termínu nevyzvedne, je Administrátor oprávněn znehodnotit v souladu s ustanovením písm. (a) tohoto článku 13.4.

#### 14. POSTAVENÍ ARANŽÉRA, OBCHODNÍKA A ADMINISTRÁTORA

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

#### 15. PLATEBNÍ MECHANISMY

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

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

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

## 16. ZAPOČTENÍ

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

## 17. OZNAMOVÁNÍ

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

### Statutární město Liberec

Adresa: nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1  
K rukám: [bude doplněno]  
Fax: [bude doplněno]  
Email: [bude doplněno]

### Česká spořitelna, a.s., Aranžér, Obchodník

Adresa: Praha 4, Budějovická 1518/13 a,b, PSČ: 140 00  
K rukám: Jana Parýzka  
Email: jparyzek@csas.cz

### Česká spořitelna, a.s., Administrátor

Adresa: Praha 4, Budějovická 1518/13 a,b, PSČ: 140 00  
K rukám: Šárky Karasové, Dagmar Tylečkové, Ivany Hrdé  
Email: skarasova@csas.cz, dtyleckova@csas.cz, ihrda@csas.cz

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

## 18. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

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

## 19. VÝPOČTY A DOLOŽENÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK

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

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

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

dostatečným důkazem existence a výše uvedených dluhů a povinností Výstavce.

## 20. OPRAVNÉ PROSTŘEDKY A VZDÁNÍ SE PRÁV

Neuplatnění ani opožděné uplatnění jakéhokoliv 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 jakéhokoliv práva nebo opravného prostředku nebude překážkou pro jakékoli další nebo jiné jejich uplatnění nebo uplatnění jakéhokoliv jiného práva nebo opravného prostředku. Práva a opravné prostředky vzniklé v souvislosti s Dokumentací programu a Směnkami lze uplatnit souběžně a nevylučují žádná práva a opravné prostředky upravené právními předpisy.

## 21. ODDĚLITELNOST

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

## 22. ÚPLNÉ UJEDNÁNÍ

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

## 23. ZMĚNY A VZDÁNÍ SE PRÁVA

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

## 24. STEJNOPISY A DODATKY

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

## 25. ZMĚNY STRAN A PŘEVODY SMĚNEK

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

## 26. TRVÁNÍ SMLOUVY

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

## 27. UKONČENÍ SMLOUVY

### 27.1 Odstoupení od Smlouvy

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



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

## 27.2 Výpověď Smlouvy

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

## 28. SMLOUVA O UZAVŘENÍ BUDOUCÍ SMLOUVY O ÚPLATNÉM NABYTÍ DLUHOPISŮ

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

## 29. DALŠÍ UJEDNÁNÍ STRAN

Strany se dohodly, že

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

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

### **30. ROZHODNÉ PRÁVO**

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

### **31. VYMÁHÁNÍ PRÁV**

#### **31.1 Soudní příslušnost**

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

#### **31.2 Vzdání se imunity**

Výstavce se neodvolatelně a bezpodmínečně:

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

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]

**32. 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 700.000.000,- Kč usnesením číslo [bude doplněno] ze dne [bude doplněno]; a
- (b) Zastupitelstvo Výstavce rozhodlo o uzavření Smlouvy o směnečném programu usnesením číslo [bude doplněno] ze dne [bude doplněno].

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRAZDNÝ]

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

**Statutární město Liberec, jako Výstavce**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

**Česká spořitelna, a.s., jako Aranžér**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

**Česká spořitelna, a.s., jako Obchodník**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

**Česká spořitelna, a.s., jako Administrátor**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno:

Funkce:

## PŘÍLOHA 1 DOKUMENTY KE SPLNĚNÍ ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK

### **Korporátní dokumentace (originály nebo ověřené kopie)**

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

### **Emisní podmínky**

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

### **Dokumentace programu (originály)**

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

**PŘÍLOHA 2**  
**VZOR ŽÁDOSTI O VYSTAVENÍ**

[hlavičkový papír Výstavce]

Od: **Statutární město Liberec**

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

Datum: [●]

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

Vážení,

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

S pozdravem,

**Statutární město Liberec**

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [●]

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Funkce: [●]

**PŘÍLOHA 3**  
**VZOR NABÍDKY**

[hlavičkový papír Obchodníka]

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

Komu: **Statutární město Liberec**

Datum: [●]

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

**Nabídka č. [●]**

Vážení,

1. Toto je Nabídka, jak je definováno ve Smlouvě, Pojmy definované ve Smlouvě mají v této Nabídce stejný význam, ledaže je v této Nabídce stanoveno jinak.
2. Na základě Žádosti o vystavení ze dne [●] navrhuje vystavení Směnek za níže uvedených podmínek a Započtení.
  - (a) Remitent Směnek Tranše: Česká spořitelna, a.s.  
(„Obchodník“)
  - (b) Součet Směnečných sum Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: [●] Kč
  - (c) Součet Směnečných sum Nahrazovaných směnek a jiných Směnek, jejichž Datum splatnosti je shodné s Datem vystavení Směnek Tranše: [●] Kč
  - (d) Datum splatnosti Směnek Tranše: [●]
  - (e) Datum vystavení Směnek Tranše: [●]
  - (f) PRIBOR [●] % *per annum*
  - (g) Marže [●] % *per annum*
  - (h) Součet Cen směny Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: [●] Kč
  - (i) Částka vypořádání ve vztahu k Směnkám Tranše nabývaných Obchodníkem [+/-] [●] Kč
  - (j) Počet Směnek Tranše nabývaných Obchodníkem: [●]
3. Potvrďte vaše přijetí a) této Nabídky bez výhrad či jakýchkoli odchylek a b) Započtení.

S pozdravem,

**Česká spořitelna, a.s.**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Tímto přijímáme jménem Výstavce tuto Nabídku a Započtení.

**Statutární město Liberec**

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [●]

Funkce: [●]

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [●]

Funkce: [●]



**PŘÍLOHA 4  
SMĚNKY**

**Směnka**

<b>SMĚNKA</b>	
Pořadové číslo	_____
Praha, dne	_____ Datum vystavení (měsíc slovy)
Za tuto vlastní směnku zaplatíme dne	_____ Datum splatnosti (měsíc slovy) "BEZ PROTESTU"
Na řad (Komu)	České spořitelně, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
_____ Kč	_____ Částka slovy korun českých
Splatnost v (místo placení) u (domicil)	Česká spořitelna, a.s., Praha
VÝSTAVCE: Statutární město Liberec, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978	
Podpis: _____	Podpis: _____
Jméno: [•]	Jméno: [•]
Funkce: [•]	Funkce: [•]

## Pokyny k vyplnění formuláře Směnky

<b>SMĚNKA<sup>1</sup></b>	
Pořadové číslo <sup>2</sup>	_____
Praha, dne	_____ <sup>3</sup>
	Datum vystavení (měsíc slovy)
Za tuto vlastní směnku zaplatíme dne	_____ <sup>4</sup>
	Datum splatnosti (měsíc slovy)
Na řad (Komu)	České spořitelně, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
_____ <sup>5</sup> Kč	_____ <sup>6</sup> korun českých
	Částka slovy
Splatnost v (místo placení) u (domicil)	Česká spořitelna, a.s., Praha
VÝSTAVCE:	Statutární město Liberec, se sídlem na adrese nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČO: 00262978
Podpis: _____	Podpis: _____
Jméno: [•]	Jméno: [•]
Funkce: [•]	Funkce: [•]

<sup>1</sup> Směnku doplňte v českém jazyce.

<sup>2</sup> Výstavce doplní pořadové číslo Směnky.

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

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

<sup>5</sup> Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu v číselném formátu.

<sup>6</sup> Administrátor (jednající jménem Výstavce) doplní Směnečnou sumu slovy.

## PŘÍLOHA 5 ADMINISTRATIVNÍ POSTUPY

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

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

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

## **PŘÍLOHA 6**

### **OMEZENÍ PRODEJE**

#### **Obecná ustanovení**

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

#### **Evropský hospodářský prostor**

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

**Porovnání variant zadluženosti SML**

Číslo zadlužení		v tis. Kč												Úroky placené do 2025 v tis. Kč
v tis. Kč		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025		
1 300 000		1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	471 900
700 000		700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	192 500
<b>Když SML neudělá nic zaplatí do roku 2025 na úrocih (bez úrokového swapu-zajištění) 664 400 tis. Kč</b>														<b>664 400</b>
330 000		330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	330 000	119 790
1 000 000		1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	275 000
670 000		670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	670 000	147 400
<b>Když SML přijme rozšířený směnový program do roku 2025 zaplatí na úrocih (bez úrokového swapu-zajištění) 542 19 tis. Kč</b>														<b>542 190</b>
2 000 000		2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	198 000
0,029														1,9%
náklady na splacení úroků														179 000
náklady na splacení rozšířeného SWPO														17 600
celkový úrokový náklad - splacení úroků a úroků SWPO														377 000
celkový úrokový náklad - splacení úroků a úroků SWPO														374 900
1,9%														1,9%
Jiná banka														440 000
2 000 000		2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	440 000
0,02														3%
náklady na splacení úroků														61 900
náklady na splacení rozšířeného SWPO														61 690
3%														3,1%

Pokud by aktuální nabídka na refinancování od jiného peněžního ústavu byla např. 2% p.a., nebyla by tato výhodná ani, kdyby se nepočítaly úroky za předčasné splacení úroky.

Abyste byla nabídkou od jiného peněžního ústavu pro město atraktivní musela by úroková sazba činit nejméně cca 1% p.a.

(SWPOA pro SML do roku 2025 (oproti současněmu stavu))

využití závazné nabídky SML na rozšíření SWPO

využití dalších kroků, které indikuje SML

Poznámka

Všechny výše uvedené kalkulace abstrahují od úrokového zajištění (SWAPU). Tyto náklady SML zaplatí v každém případě a to buď jednorázově nebo v čase.

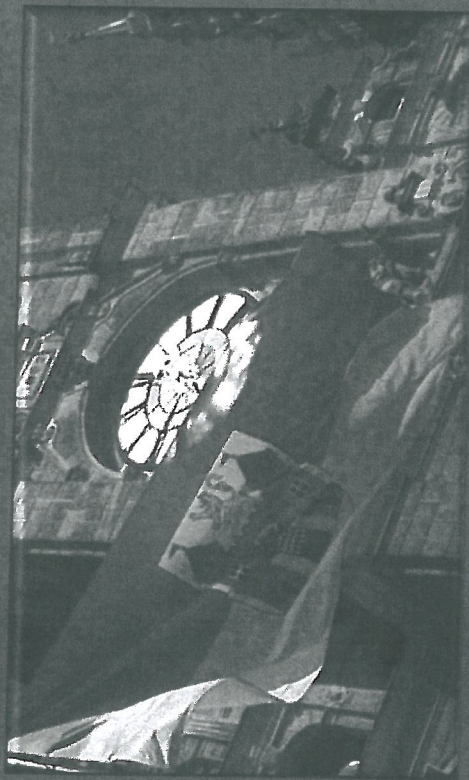
Při kalkulaci úrokové sazby současné hodnoty peněz bude tento náklad nominálně ve stejné výši.

Výše úrokového swapu placená v jednotlivých letech ukazuje následující tabulka :

Úrok placený ze swapu (v tis. Kč)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	34050,00	57137,50	54687,00	74625,00	71125,00	67625,00	75026,00	70931,00	66836,00	62741,00	29855,00
<b>Úrok placený ze swapu (v tis. Kč)</b>	<b>664 618,50</b>										

# DLOUHODOBÉ FINANCOVÁNÍ

## SML



Liberec

29. 1. 2014

Statutární město Liberec

Ing. Zbyněk Karban

[karban.zbynek@magistrat.liberec.cz](mailto:karban.zbynek@magistrat.liberec.cz)

PRÍLOHA č. 5

# Obsah ...

---

- Úvod
  - Cíl prezentace
- Aktuální situace v dlouhodobém financování
  - Komunální dluhopis
  - Směnečný program
  - Amortizační fond
  - Úrokové zajištění
- Dlouhodobá zadluženost SML
  - Bilanční zadlužení
  - Celkové zadlužení
  - Reálné zadlužení
- Varianty refinancování
  - VAR I – NSV Cenný papír
  - VAR II – Směnečný program od ČS
  - Grafické srovnání
- Refinancování (budoucí)
- Závěr



# Úvod ...

---

- **Ing. Zbyněk Karban**
  - Statutární město Liberec
  - Vedoucí odboru ekonomiky
  - E-mail: [karban.zbynek@magistrat.liberec.cz](mailto:karban.zbynek@magistrat.liberec.cz)
- 
- **Délka prezentace : 30 minut**

# Cíl prezentace ...

---

- Seznámení nového vedení města s :
- aktuálním stavem dlouhodobého financování
- dlouhodobou zadlužeností
- aktuálními variantami refinancování
- budoucími možnostmi refinancování

# Dlouhodobé financování SML

- SML od roku 2013 vede jednání s finančními institucemi o možnosti emise nového cenného papíru, který by primárně sloužil k získání finančních prostředků na odkup stávajícího Komunálního dluhopisu, který byl emitován v červenci 2010 a jehož část ve výši 700 mil. Kč byla v květnu 2014 nahrazena levnějším Směnečným programem (SMP) od ČS a.s.
- Po této transakci SML z titulu Dluhopisu dluží pouze 1,3 mld. Kč. Zbýlá část Dluhopisu nebyla zrušena, ale SML ji odkoupilo od ČS z výnosu směnečného programu. SML tedy částečně dluží z titulu Dluhopisu samo sobě. Z hlediska rozvahy bude tato část dluhopisu započtena, aby nedošlo k „nafouknutí“ bilance.
- Z pohledu hospodaření to znamená úrokovou úsporu ve výši 0,8% p.a. z částky 700 mil. Kč.
- De facto SML dluží držitelům dluhopisu částku 1,3 mld. Kč a ČS z titulu směnečného programu 700 mil. Kč.
- Oproti tomu má město „naspořeno“ v amortizačním fondu již 280 mil Kč.
- Hlavním cílem jednání ekonomického náměstka a odboru ekonomiky nadále zůstává dosažení levnějšího financování a vymazání alespoň některých zástav na městském majetku. Majetek bez zástav se dá investovat a opravovat s použitím dotačních prostředků.

# Aktuální situace

---

- KOMUNÁLNÍ DLUHOPIS** (mimo dluhopisu vlastněných SML) : **1,3 mld Kč**,
- sazba 6M PRIBOR + 3,3% p.a.,
- Dluhopis je neamortizovaný, tzn. nesplácený průběžně – umoří se na závěr amortizačním fondem.
- Splatnost : 2025
- Zajištění : Nemovitý majetek v hodnotě 1,2 mld. Kč
  
- SMĚNEČNÝ PROGRAM (SMP)** : **0,7 mld. Kč**
- sazba 6M PRIBOR + 2,5% p.a.,
- Směnky nejsou amortizovány a otáčejí po 6ti měsících až do konečné splatnosti umoří se na závěr amortizačním fondem.
- Splatnost : 2025
- Zajištění : 70 ks Dluhopisů v celkové nominální hodnotě 0,7 mld. Kč
- Do roku 2025 město v za stávajícího stavu, tj. když neudělá nic , zaplatí na úrocích cca 1,3 mld. Kč a do amortizačního fondu naspoří celkem 1,0 mld. Kč a bude mít nadále zastavený nemovitý majetek. K řešení v roce 2025 zůstává 1 mld.

# Amortizační fond

---

- **AMORTIZAČNÍ FOND (AMFO)**
- Fond je tvořen za účelem částečného splacení Dluhopisu a Směnečného programu
- Každoročně je naplňován částkou 70 mil. Kč, tak aby ke dni splatnosti(2025) byla nesplacená částka 1 mld. Kč.
- Aktuální zůstatek v amortizačním fondu je 280 mil. Kč.
- Finanční prostředky ve fondu jsou zhodnocovány konzervativní investováním do státních cenných papírů
- Aktuální výnos se pohybuje kolem 3% p.a.

# Úrokové zajištění

- **ÚROKOVÉ ZAJIŠTĚNÍ (SWAP)**
- SWAP byl uzavřen současně s emisí dluhopisu s ČS k zajištění stabilní výše úrokové sazby bez ohledu na vývoj tržních sazeb. 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 :

□	<b>Od 16/1/2014 do 16/1/2016</b>	<b>2,00%</b>
□	<b>Od 16/1/2016 do 16/1/2018</b>	<b>3,50%</b>
□	<b>Od 16/1/2018 do 16/1/2021</b>	<b>5,00%</b>
□	<b>Od 16/1/2021 do 16/1/2025</b>	<b>5,85%</b>
- Pokud SML odkoupí a splatí předčasně dluhopisy mělo by zároveň **uzavřít/vyplatit úrokové zajištění**, protože podkladové aktivum přestane splacením existovat. Nový dluhopis bude mít nízkou, pevnou sazbu . Náklad pro SML za vyplacení úrokového zajištění je aktuálně více než 400 mil. Kč a je závislý na tržních sazbách.

# Dlouhodobá zadluženost SML

---

- **Bilanční dlužení SML : 2 mld. Kč**
- **Celkové zadlužení SML** včetně podrozvahové zadluženosti vyplývající z aktuální hodnoty úrokového zajištění : 2mld. Kč + 0,430mld. Kč = **2,430 mld. Kč**
- **Reálné zadlužení SML**, včetně podrozvahové a při zohlednění Amortizačního fondu : 2mld. Kč + 0,430 mld.Kč – 0,245 mld. Kč = **2,185 mld.Kč**

# Varianty refinancování – VARI (NSV)

---

- Přefinancování Dluhopisu ve výši 1,72 mld. Kč cenným papírem prostřednictvím banky HSBC a současně ponechání a směnečného programu na uhrazení ztráty ze zrušeného úrokového zajištění a další náklady s přefinancováním souvisejících.
- Základní parametry nového cenného papíru
- Typ : **Namensschuldverschreibung (NSV)** – cenný papír, který je neveřejně emitován a investory jsou německé pojišťovny a penzijní fondy
- Objem : **64 mil. EUR, CP je emitován v EUR, SML však prostřednictvím měnového SWAPu dostává ekvivalent v Kč cca 1,72 mld.** Splácení kuponů i konečné splacení bude opět prostřednictvím měnového SWAPu v Kč. Tímto způsobem je ošetřeno měnové riziko.
- **Splatnost 7/2025, sazba pevná 2,9% p.a. – tato sazba je včetně měnového SWAPu**



# VAR I – (NSV)

- Další poplatky : poplatek aranžérovi (HSBC) : 1% z objemu transakce, transakční náklady : 0,1% z objemu transakce, poplatek za svolání emise stávajícího dluhopisu 0,3% p.a. do splatnosti Dluhopisu
- Cenný papír je neamortizovaný, tzn. nesplácený. Průběžně se však v částkách 70 mil. Kč i nadále ročně naplňuje amortizační fond, který se neruší a z něhož je nakonec částečně NSV umořen. Zároveň se v této variantě počítá z použitím amortizačního fondu jako zástavu pro SMP. Nesplacená částka CP v roce 2025 zůstává 1 mld. Kč, tak jako je to aktuálně u stávajícího dluhopisu.
- Směnečný program, který je z důvodu dalšího nárůstu negativního dopadu ukončení úrokového zajištění plánován ve výši 760 mil. Kč je postupně umořován, tak jak cash flow města umožňuje a tak aby v roce 2025 byl zůstatek 280 mil. Kč. Tím, že je SMP amortizovaný, klesá roční úrok. Druhá možnost by byla směnečný program nesplácet a místo toho naplňovat amortizační fond a splatit až jednorázově v 2025. SML by tak platilo vyšší nákladové úroky, ale ty by byly prakticky kompenzovány zvýšenými výnosy z AMFO, neboť průměrný výnos z AMFO se pohybuje okolo cca 2,5-3% p.a.

# VAR I-(NSV)

- Při této variantě by zaplatilo SML do konce roku 2025 na úrocích cca 0,699 mld. Kč, do amortizačního fondu naspoří 0,72 mld. Kč, ale spolu s aktuálním zůstatkem bude na konci opět naspořena 1 mld Kč. Na jistně směnečného programu zaplatí 0,48 mld. Kč.
- Tato varianta ,s kterou bylo uvažováno od samého počátku, a která byla několikrát prezentována v orgánech města se aktuálně jeví jako nerealizovatelná a to ze zákonných důvodů.
- Dne 17.9.2014 totiž SML obdrželo vyjádření z MF, ve kterém MF posoudilo dokumenty týkající se emise NSV jako typ dluhopisu a nikoli cenný papír typu směnky.
- Z toho vyplývá, že pokud by měl být výtěžek emise použit na refinancování stávajícího dluhu (jak je zamýšleno), tak za tímto účelem nelze dle zákona o dluhopisech komunální dluhopis vydat.

# VAR I-(NSV) – SWOT analýza

---

- + cenný papír se snižuje na 1,72 mld. Kč
- + není požadováno zajištění nemovitostmi, dochází k uvolnění majetku města ve výši 1,2 mld. Kč
- + nižší celkové platby než aktuální Dluhopis
- + zůstává zachován amortizační fond s dobrými výnosy
- + kombinace NSV a SMP umožní větší operativu v řízení financování SML
- dle vyjádření MF se jedná a dluhopis a ten nemůže být vydán za účele refinancování
- realizace vysoké ztráty ze zrušeného úrokového zajištěné (aktuálně = 430-480 mil. Kč)
- je nutné měnové zajištění, pro které není úplně vhodná doba vzhledem k podhodnocené CZK
- navýšení zjevné zadluženosti z důvodu přesunu podrozvahové zadluženosti do rozvahové
- SML nebude prakticky moci do roku 2025 měnit strukturu dlouhodobého financování
- nová smluvní dokumentace dle německého práva a v anglickém jazyce

# Varianty refinancování - VARII

## Směnečný program od ČS

---

- Parametry nového Směnečného programu :
  
- Směnečný program : celkový objem **1,670 mld. Kč**
- Splatnost **7/2025,**
- sazba **6M PRIBOR + 2,5% p.a.** na objem **1 mld. Kč**
- **6M PRIBOR + 2,0% p.a.** na objem **0,670 mld. Kč\***
- \* směnky budou nabízeny třetím stranám jako krátkodobé zhodnocení volných finančních prostředků a tím může být alespoň na části směnek dosažen ještě výrazně nižší úrok ( 0,5% p.a. až 1% p.a.)
  
- Částka nenahrazená novým směnečným programem :
- **Komunální dluhopis** : objem dluhopisu (mimo dluhopisu vlastněných SML) :  
**0,32 mld Kč,**

# VAR II - Náklady na přerušeni

---

- Tento parametr je zejména důležitý pro eventuelní další budoucí přefinancování. SMP, v případě SML 10ti letý, je prakticky dlouhodobé financování a banky si tímto pojišťují jako u každého dlouhodobého financování, že bude dodržena původně sjednaná splatnost.
- Aktuálně je tento náklad ve výši 2% p.a. do konce splatnosti z nevyužité částky SMP.
- Nově je bankou navrhován tento náklad ve výši 1,2% p.a. V praxi to znamená, že pokud bychom ihned chtěli přefinancovat celou částku tak by jsme museli zaplatit cca 200 mil. Kč. Tato částka se samozřejmě snižuje se snížením částky přefinancování a dobou do doby platnosti SMP.

# VAR II – další parametry

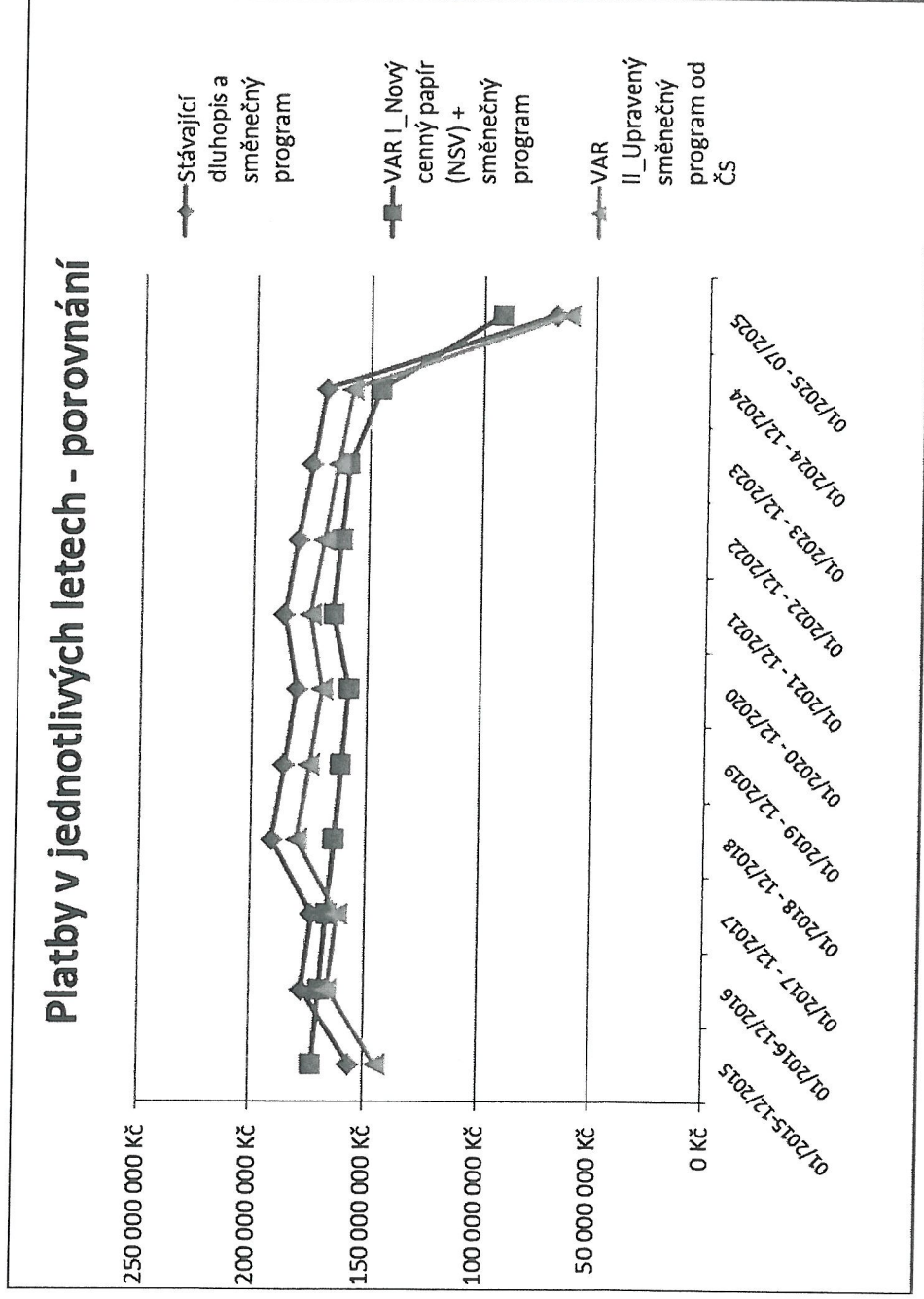
- Směnky nejsou amortizovány a otáčejí po 6ti měsících až do konečné splatnosti - **umoří se na závěr amortizačním fondem. Žádná změna oproti stávajícímu stavu.**
- **Zajištění : 167 ks Dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1,670 mld. Kč. Dluhopisy zůstávají zajištěny nemovitým majetkem v objemu 1,2 mld.Kč. SML ovšem v jednáních s ČS podmínilo tuto variantu výmazem zástav na vybraných nemovitostech, s kterými SML potřebuje nakládat. ČS předběžně přislíbila provést výmaz na nemovitostech v hodnotě cca 100 mil. Kč.**
- **Amortizační fond : fond je nadále tvořen ve stejné výši, tj. každoročně je naplňován částkou 70 mil. Kč, tak aby ke dni splatnosti(2025) byla nesplacená částka 1 mld. Kč.**
- **Uzavřené úrokové zajištění (SWAP) zůstává v platnosti, neboť zajišťuje financování, které je na pohyblivé sazbě a tedy existuje podkladové aktivum pro takové zajištění.**
- **V této variantě by zaplatilo SML do roku 2025 na úrocích cca 1,15 mld. Kč a do amortizačního fondu naspořil celkem 1,00 mld. Kč, Nadále bude zastavena velká část nemovitého majetku, se kterým SML v nejbližší době nehodlá nakládat.**

# VAR II – SWOT analýza

---

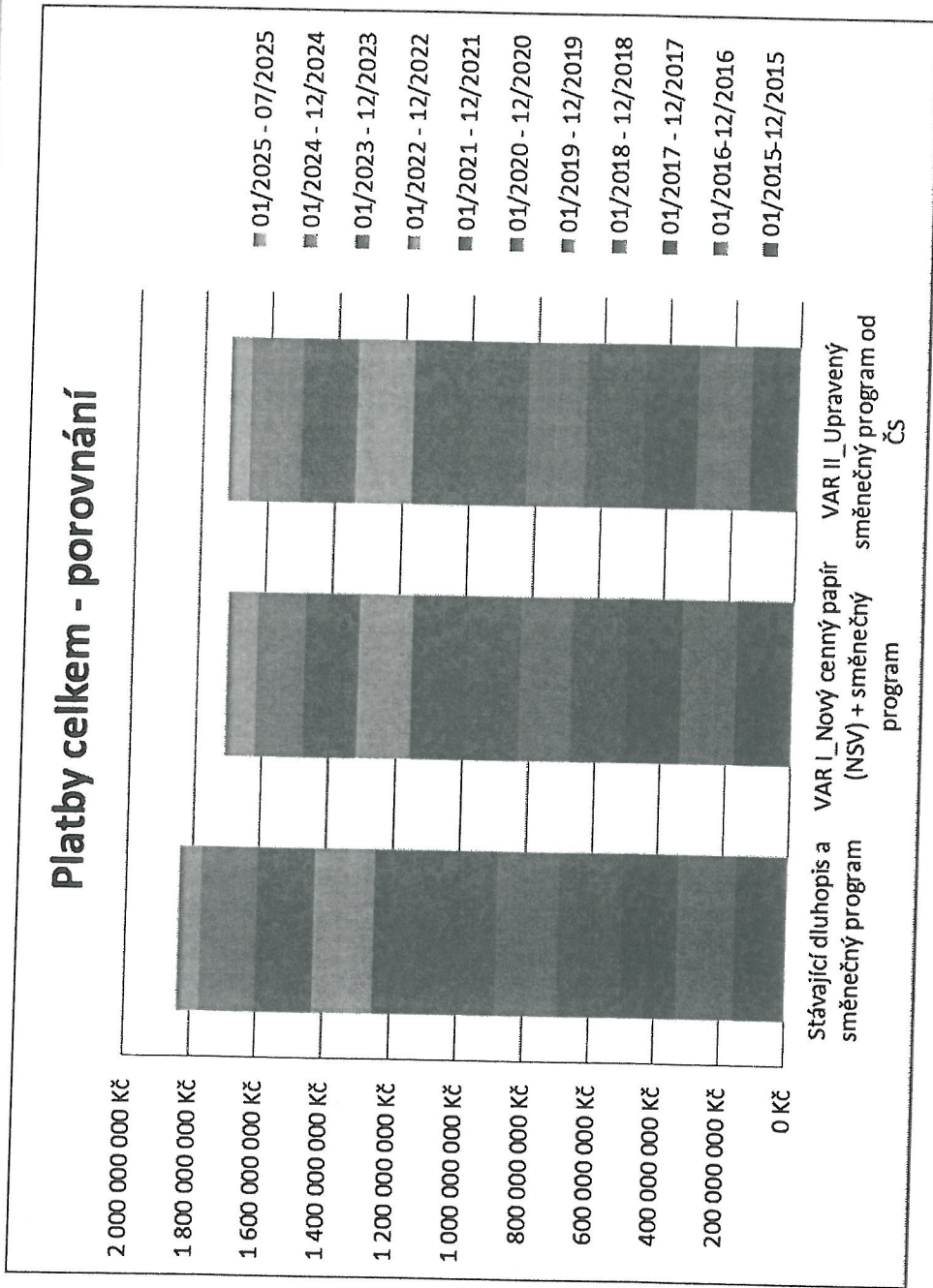
- + není žádné navýšení zadluženosti-podrozvahová zadluženost zůstává v podrozvaze
- + jednoduchá administrace dodatkem ke stávající smlouvě o Směnečném programu
- + není potřeba řešit měnové riziko
- + možnost dalšího zlevnění přijetím výhodnějšího SMP od jiné banky
- zajištění majetkem zůstává v platnosti, tj. SML je nadále omezeno v nakládání s větší částí majetku
- pokračující výhradní závislost na ČS

# Srovnání - stávající stav ,VAR I , VAR II,





# Srovnání - stávající stav ,VAR I , VAR II,



# Refinancování (budoucí)

---

- Teoreticky je možnost dalšího zlevnění pokud by nějaká další banka poskytla směnečný program levněji.
- Aktuálně probíhá schvalovací proces v ČSOB, kde by se mohlo jednat o částku směnečného programu až 800 mil. Kč a sazbu pod 2% p.a.
- Obdobná jednání probíhají s KB , ale zatím nebyla předložena konkrétní nabídka
- S poptávkou po směnečném programu bylo již dříve osloveno dalších 7 bank s negativním výsledkem

# Závěr

---

- Obě navrhované varianty jsou lepší než aktuální stav, a proto je potřeba zdůraznit, že ani jedna varianta by nebyla možná realizovat bez dohody s ČS o narovnání úrokového SWAPu.
- SML preferovalo dohodu před vleklým soudním sporem s nejistým výsledkem, což ve finále vedlo k nabídkám, které vracejí SML zpět k tržním podmínkám a přinesou větší či menší úsporu.
- Na základě stanoviska MF k variantě I, které ji prakticky diskvalifikuje se jeví jako aktuálně realizovatelná a pro SML výhodná VAR II s možností dalšího zlevňování v rámci soutěže bank.
- OE na základě posouzení předkládaných variant doporučilo VAR II (rozšířený směnečný program) a ZM dne 25.9.2014 schválilo tuto variantu k realizování.

# PŘÍLOHA č. 6

Kategorie	Název	Plánová cena	Reálná cena	Podíl
Plnění výdělky v rámci projektu	Plnění výdělky v rámci projektu	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy a mzdy na úhradu	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy ostatních zaměstnanců	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
Plnění výdělky v rámci projektu	Plnění výdělky v rámci projektu	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy a mzdy na úhradu	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy ostatních zaměstnanců	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%
	Mzdy zaměstnanců v zahraničí	22 000 000,00	22 000 000,00	100%

