

EMISNÍ PODMÍNKY

Zastupitelné hypoteční zástavní listy s úrokovým výnosem ve výši 4,80 % p.a., splatné v roce 2016, vydávané společností Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČ: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „**Emitent**“), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů 5 000 000 000 (pět miliard) Kč (dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“). Služby administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů bude zajišťovat Emitent sám (dále také jen „**Administrátor**“) na základě podmínek správy emise a obstarání plateb (dále jen „**Platební podmínky**“). Stejnopis Platebních podmínek je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže v článku 1.2 Emisních podmínek) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**“), jak je uvedena v článku 12. těchto Emisních podmínek. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se s Platebními podmínkami obeznámili, neboť jsou důležité mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů.

Emisní podmínky byly v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) schváleny rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/147/2005/1 ze dne 28.11.2005, které nabylo právní moci dne 29.11.2005. Prospekt Dluhopisů byl vyhotoven v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“) a vyhláškou Komise pro cenné papíry č. 263/2004 Sb., o minimálních náležitostech prospektu cenného papíru a užšího prospektu cenného papíru, a schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/147/2005/1 ze dne 28.11.2005, které nabylo právní moci dne 29.11.2005. ISIN Dluhopisů je CZ0002000755. Název Dluhopisu je Hypoteční zástavní list Česká spořitelna, a.s. 4,80%/2016. Emitent hodlá požádat k Datu emise o přijetí Dluhopisů k obchodu na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**BCPP**“).

Emitent je oprávněn k vydávání hypotečních zástavních listů na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2878/11 ze dne 29.12.1995.

Pro řádné krytí závazků z Dluhopisů mohou být použity pouze pohledávky (nebo jejich části) z hypotečních úvěrů, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby, nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota, druh

Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, znějí na doručitele, jsou vydány v počtu až 5 000 (pět tisíc) kusů, každý ve jmenovité hodnotě 1 000 000 (jeden milion) Kč, jsou hypotečními zástavními listy ve smyslu § 28 a násl. Zákona o dluhopisech a v případě jejich přijetí k obchodování na trhu organizovaném BCPP budou kótovanými cennými papíry. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.2 Vlastníci dluhopisů; Převod Dluhopisů

1.2.1 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 8.3.2 těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů ve Středisku (jak je tento pojem definován níže v článku 1.2.2 těchto Emisních podmínek) pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. K převodu Dluhopisů dochází registrací převodu provedenou Střediskem (jak je tento pojem definován níže v čl. 1.2.2 těchto Emisních podmínek).

1.2.2 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem dluhopisu je osoba, na jejímž účtu je Dluhopis evidován ve Středisku cenných papírů, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by evidenci ve Středisku cenných papírů nahradila, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky (Středisko cenných papírů, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením

evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále jen „**Středisko**“), nestanoví-li zákon jinak (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“). Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Střediska, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 12.1.1 těchto Emisních podmínek).

1.3 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

1.4 Ohodnocení finanční způsobilosti

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta je k datu uveřejnění Emisních podmínek následující: Fitch: dlouhodobý rating: A-, krátkodobý rating: F2, individuální rating: C, podpora: 1, výhled: stabilní; Moody's: dlouhodobý rating: A2, krátkodobý rating: Prime-1, finanční síla: C-, výhled: stabilní; Standard & Poor's: dlouhodobý rating: A-, krátkodobý rating: A-2, výhled: pozitivní.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz a způsob a místo jeho splácení

2.1 Datum emise, emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je 24.2.2006 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 111,79 % jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty (jak jsou tyto pojmy definovány níže v článku 2.3 těchto Emisních podmínek) bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

Emisní kurz bude splacen bezhotovostním převodem na účet Emitenta.

2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména profesionálním investorům (domácím nebo zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy.

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkové účty jednotlivých upisovatelů ve Středisku.

Hlavním manažerem emise Dluhopisů je sám Emitent.

2.3 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů; emisní lhůta, dodatečná emisní lhůta, vydávání po tranších

Pokud by z jakéhokoliv důvodu nebyly k Datu emise vydány Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů (tj. 5 000 000 000 (pět miliard) Kč), mohou být zbývající Dluhopisy vydány během 5 (pěti) let po Datu emise (dále jen „**Emisní lhůta**“).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty, a to kdykoli v průběhu dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent stanoví a uveřejní v souladu s platnými právními předpisy (dále jen „**Dodatečná emisní lhůta**“).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je dále oprávněn vydat Dluhopisy ve větším objemu emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to během Emisní lhůty, i po jejím uplynutí kdykoli v průběhu dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent stanoví a uveřejní v souladu s platnými právními předpisy (dále také jen „**Dodatečná emisní lhůta**“). Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 (padesát) % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu opakovaně.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších), a to jak během Emisní lhůty, tak i během Dodatečné emisní lhůty.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným příslušnými platnými právními předpisy celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

3. Status závazků z Dluhopisů

Závazky z Dluhopisů budou představovat přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

4. Negativní závazek

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících z Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jakýchkoliv Závazků, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 15. těchto Emisních podmínek.

Podle Zákona o dluhopisech ve znění účinném k datu schválení těchto Emisních podmínek Komisí pro cenné papíry dále Emitent nesmí majetkové hodnoty sloužící ke krytí závazků z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů zastavit ani je jinak použít k zajištění.

„**Závazkem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakékoli současné nebo budoucí peněžní závazky Emitenta z dluhopisů nebo hypotečních zástavních listů jím vydaných na tuzemském nebo zahraničním trhu, které mají splatnost nejméně 12 (dvanáct) měsíců, jiné než uvedené v bodě (a) článku 10.1.

5. Údaje účetní závěrky za roky 2003 a 2004

Údaje účetních závěrek Emitenta za roky 2003 a 2004, které tvoří přílohu prospektu Dluhopisů, spolu s výrokem audítora o nich jsou nedílnou součástí těchto Emisních podmínek.

6. Úrokový výnos

6.1 Způsob úročení

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,80% p.a. Úrokové výnosy náležejí vždy od 24.2. každého roku (včetně), počínaje rokem 2006, do 24.2. bezprostředně následujícího roku (tento den vyjímaje) a budou vypláceny za každý celý rok zpětně, vždy k 24.2. každého roku (dále jen „**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 8. těchto Emisních podmínek a Platebními podmínkami. První platba úrokových výnosů bude provedena k 24.2.2007.

6.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 (jednoho) roku se bude mít za to, že 1 (jeden) rok obsahuje 360 (třistašedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní („BCK Standard 30E/360“).

6.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k 1 (jednomu) Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 6.2 těchto Emisních podmínek.

6.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti Dluhopisů („**Dnem splatnosti dluhopisů**“ se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky nebo (b) dne, kdy Administrátor (je-li Administrátorem osoba odlišná od Emitenta) oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

7. Splacení a odkoupení Dluhopisů

7.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 24.2.2016 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s článkem 8. těchto Emisních podmínek a Platebními podmínkami.

7.2 Předčasné splacení

Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta v souladu s článkem 7.4 těchto Emisních podmínek.

S výjimkou případů výslovně uvedených v těchto Emisních podmínkách nejsou Vlastníci dluhopisů oprávněni žádat předčasné splacení Dluhopisů.

7.3 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu.

7.4 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet v majetku Emitenta a případně je znovu prodá, či zda je oznámením Administrátorovi učiní předčasně splatnými dnem doručení oznámení o předčasné splatnosti Administrátorovi, nestanoví-li oznámení Emitenta datum pozdější. V takovém případě práva a povinnosti z Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splynutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 8.3 Emisních podmínek se nepoužije).

7.5 Závazek Emitenta splatit dlužnou částku

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a výnos (případně poměrnou část výnosu, jedná-li se o předčasné splacení) Dluhopisů způsobem a na místě uvedeném v těchto Emisních podmínkách.

7.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi (je-li Administrátorem osoba odlišná od Emitenta) celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých a nevyplacených úrokových výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 6., 7., 10., 15.4.1 a 15.4.2 těchto Emisních podmínek, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

8. Platby

8.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých

korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považován ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

8.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroku**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“), a to prostřednictvím Administrátora. Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice a Středisko běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

8.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

8.3.1 Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů ve Středisku ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc příslušnému Dni výplaty úroku (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu úroku**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, včetně tohoto dne.

8.3.2 Jmenovitá hodnota

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů ve Středisku ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc Dni splatnosti dluhopisů (dále jen „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina (včetně tohoto dne) až do příslušného Dne výplaty. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

8.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku

příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**Instrukce**“). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce musí být opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 8.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 8.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 8.4, je považována za řádnou.

Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 8.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky). V případě, že zúčtování plateb ve měně, která českou korunu nahradí, nebude prováděno prostřednictvím clearingového centra České národní banky, pak závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 8.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 8.4 Emisních podmínek, pak závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 8.4 a pokud je nejpozději do 14 (čtrnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, resp. odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (podle toho co je relevantní), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 8.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

8.5 Změna způsobu a místa provádění výplat

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 14. těchto Emisních podmínek.

8.6 Platební podmínky, smlouva s Administrátorem

Bližší podmínky výplat v souvislosti s Dluhopisy jsou stanoveny v Platebních podmínkách, případně budou stanoveny ve smlouvě s Administrátorem, pověří-li Emitent činnosti Administrátora třetí osobu.

9. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatky bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo

poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

10. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění závazků

10.1 Případy neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen „**Případ neplnění závazků**“):

- (a) *Prodlení s peněžitým plněním*
jakákoli část jmenovité hodnoty nebo úrokového výnosu vyplývající z Dluhopisu nebude vyplacena déle než 7 (sedm) dnů po dni její splatnosti, nebo
- (b) *Porušení jiných závazků z Emisních podmínek*
Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Emisních podmínkách, jiný než jak uvedeno v bodě (a) tohoto článku 10.1, a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 45 (čtyřicet pět) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny, nebo
- (c) *Porušení zákonné podmínky krytí jmenovité hodnoty a poměrného výnosu Dluhopisů*
Emitent nedodrží zákonné podmínky krytí jmenovité hodnoty a poměrného výnosu Dluhopisů po dobu delší než 3 (tři) měsíce; nebo
- (d) *Neplnění ostatních závazků Emitenta*
jakýkoli jiný Závazek nebo Závazky Emitenta, které ve svém úhrnu přesahují částku 150 000 000 Kč (jednostopadesátmilionů korun českých) nebo její ekvivalent v kterékoli jiné měně, nebude Emitentem řádně uhrazen do 20 (dvaceti) kalendářních dní od data jeho splatnosti nebo případné odkladné lhůty pro plnění, která byla stanovena. To neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost Závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným plnit; nebo
- (e) *Pozbytí oprávnění vykonávat činnosti banky*
Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) přestane být oprávněn vydávat hypoteční zástavní listy nebo (iii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka nebo vydávat hypoteční zástavní listy, nebo
- (f) *Platební neschopnost, konkurz, vyrovnání*
(i) Emitent se stane platebně neschopným, nebo (ii) Emitentovi vznikne povinnost podat návrh na prohlášení konkurzu na majetek Emitenta, nebo (iii) bude prohlášen konkurz na majetek Emitenta nebo povoleno vyrovnání (ať je takové rozhodnutí pravomocné či nikoli), nebo (iv) návrh na prohlášení konkurzu na majetek Emitenta bude soudem zamítnut pro nedostatek majetku (ať je takové rozhodnutí pravomocné či nikoli), nebo
- (g) *Likvidace*
příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací; nebo
- (h) *Zrušení kotace*
Dluhopisy přestanou být kótovanými cennými papíry.

pak:
může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od tohoto okamžiku nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 8. těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasně splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 10.2 těchto Emisních podmínek.

10.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce článku 10.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále jen „**Den předčasně splatnosti**“).

10.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasné splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 10.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasné splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasné splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

10.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 10. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 8. těchto Emisních podmínek.

11. Promlčení

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

12. Administrátor a Kotační agent

12.1 Administrátor

12.1.1 Administrátor a Určená provozovna

Administrátorem je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00. Určená provozovna a výplatní místo (dále jen „**Určená provozovna**“) je na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.

Národní 27

110 00 Praha 1

12.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Oznámení o změně Administrátora a/nebo Určené provozovny budou Vlastníkům dluhopisů sdělena v souladu s článkem 14. těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

Změny předpokládané tímto článkem 12.1.2 nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

12.1.3. Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s Administrátorem uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem (je-li Administrátorem osoba odlišná od Emitenta) jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

12.2 Kotační agent

12.2.1 Kotační agent

Kotačním agentem je Česká spořitelna, a.s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00.

12.2.2 Další a jiný Kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

12.2.3 Vztah Kotačného agenta a Vlastníku dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností Kotačného agenta jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

13. Změny a vzdání se nároků

Emitent a Administrátor (je-li Administrátorem osoba odlišná od Emitenta) se mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení smlouvy s Administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků smlouvy s Administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

14. Oznámení

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v alespoň 1 (jednom) celostátně šířeném deníku celostátního rozsahu v České republice (např. v Hospodářských novinách). Stanoví-li právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním v souladu s příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

15. Schůze Vlastníků dluhopisů

15.1 Působnost a svolání Schůze

15.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů, které byly vydány v rámci emise Dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 15.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi (resp. Emitentovi,) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni svolat Schůzi, která bude mít jako bod svého jednání cokoliv podle článku 15.1.2 těchto Emisních podmínek, pouze za předpokladu, že den konání Schůze bude předcházet Stanovenému dni (jak je níže definován); v opačném případě nebude žádný Vlastník dluhopisů oprávněn na takové Schůzi hlasovat a nebude mu moci být v soudním či rozhodčím řízení přiznáno žádné právo, které by jinak měl, konala-li by se Schůze před Stanoveným dnem, ledaže by Emitent do Stanoveného dne nesplnil svoji povinnost svolat Schůzi. Jakmile ve vztahu k určitému bodu programu jednání jakéhokoli Schůze Vlastníci dluhopisů na Schůzi učinili rozhodnutí či zaujali stanovisko (dále také jen „**První Schůze**“), nejsou již žádní Vlastníci dluhopisů oprávněni svolat další Schůzi, která by rozhodovala nebo zaujímala stanovisko k takovým bodům programu jednání První Schůze, ani na takové Schůzi o takových bodech hlasovat. Postup Vlastníků dluhopisů v rozporu s ustanovením předchozí věty bude mít za následek mj. to, že žádnému Vlastníkovi dluhopisů nebude moci být v soudním či rozhodčím řízení přiznáno žádné právo, které by jinak měl, konala-li by se Schůze před konáním První Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou nutnou součinnost.

„**Stanovený den**“ pro účely těchto Emisních podmínek znamená:

- (a) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. a) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny nebo jejich podstatu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 14. těchto Emisních podmínek;
- (b) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. b) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy byla přeměna zapsána do obchodního rejstříku;

- (c) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. c) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy rejstříkový soud či jiný příslušný subjekt zveřejnil uložení příslušné smlouvy do sbírky listin;
- (d) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. d) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy prodej podniku či jeho části byl zapsán do obchodního rejstříku, popř. 6 (šest) měsíců ode dne, kdy rejstříkový soud či jiný příslušný subjekt zveřejnil uložení smlouvy o nájmu podniku či jeho části do sbírky listin;
- (e) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. e) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy právo, s jehož uspokojením je Emitent v prodlení, mohlo být poprvé uplatněno; nebo
- (f) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. f) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy Emitent informoval Vlastníky dluhopisů o návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu v souladu s článkem 14. těchto Emisních podmínek nebo den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy se Vlastníci dluhopisů o takovém návrhu mohli a museli dozvědět, podle toho který den nastane dříve; nebo
- (g) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 15.1.2 písm. g) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny nebo jejich podstatu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 14. těchto Emisních podmínek nebo den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy se Vlastníci dluhopisů o takové změně mohli a museli dozvědět, podle toho který den nastane dříve.

15.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy, přičemž k datu schválení těchto Emisních podmínek Komisí pro cenné papíry jsou jimi následující případy:

- (a) návrhu změn Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků dluhopisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu; nebo
- (g) jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

15.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit v alespoň ve 2 (dvou) denících celostátně šířených v České republice a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání; rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání je přípustné pouze, souhlasí-li s projednáním těchto návrhů alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat, jak je stanoveno níže v článku 15.2 těchto Emisních podmínek a souvisí-li s některým z návrhů usnesení uvedených v oznámení o svolání Schůze.

15.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

15.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Střediska ke konci dne, který o 3 (tři) Pracovní dny předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Střediska v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

15.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů, který je oprávněn k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které má takový Vlastník dluhopisů ve svém majetku, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy v majetku Emitenta, které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 7.4 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a k hlasování na ní) vykonávat hlasovací právo.

15.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté prizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

15.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

15.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů oprávněný/ oprávnění na této Schůzi v souladu s článkem 15.2 těchto Emisních podmínek hlasovat, přičemž jmenovitá hodnota jím/ jimi vlastněných Dluhopisů představuje více než 30 (třicet) % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

15.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

15.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen.

15.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 15.1.2 (a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s

nimiž je dle článku 15.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Emisní podmínky lze měnit jen se souhlasem Emitenta.

15.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

15.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

15.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se změnami zásadní povahy (jak je tento pojem definován Zákonem o dluhopisech), pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 15.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezczizila, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení Schůze podle článku 15.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze změn zásadní povahy (jak je tento pojem definován Zákonem o dluhopisech), musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto změn souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se změnou souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů má ke dni rozhodnému pro účast na Schůzi podle článku 15.2 těchto Emisních podmínek ve svém vlastnictví.

15.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se změnami zásadní povahy uvedenými v článku 15.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Žádost dle předchozí věty je třeba učinit písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“). Pro účely určení příjemce plateb podle tohoto článku se za Vlastníky dluhopisů, kteří mají ve svém vlastnictví Dluhopisy ke dni konání Schůze, považují osoby, které byly oprávněny k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 15.2 těchto Emisních podmínek.

15.4.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, jichž se Žádost týká. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 8. těchto Emisních podmínek.

15.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby

promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozně. Ustanovení článku 15.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

16. Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.