

## **EMISNÍ PODMÍNKY**

Tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže v článku 1.2.2 Emisních podmínek), jakož i podrobnější informace o emisi zastupitelných dluhopisů typu „Equity Linked Notes“ (dále jen „**Dluhopisy**“) s kombinovaným výnosem stanoveným dle článku 6. těchto Emisních podmínek, splatných v roce 2017, vydávaných 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 celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů 300.000.000 Kč (třista milionů korun českých) a emisním kurzem 90 % (devadesát procent) jejich jmenovité hodnoty.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 13.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů zajišťovat Emitent sám na základě podmínek správy emise a obstarání plateb (dále také jen „**Platební podmínky**“). Emitent může pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s Administrátorem**“). Stejnopis Platebních podmínek nebo Smlouvy s administrátorem (podle toho, co je v příslušném okamžiku relevantní) bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora, jak je uvedena v článku 13.1 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se s Platebními podmínkami nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je v příslušném okamžiku relevantní) obeznámili, neboť jsou důležité mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 13.3.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům zajistí Emitent sám. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen „**Agent pro výpočty**“), a to na základě smlouvy s agentem pro výpočty.

Tyto 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/83/2005/2 ze dne 26. 8. 2005, které nabylo právní moci dne 29. 8. 2005. Prospekt Dluhopisů byl v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/83/2005/2 ze dne 26. 8. 2005 které nabylo právní moci dne 29. 8. 2005 ve znění schváleném rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/11/2006/2 ze dne 17. 2. 2006, které nabylo právní moci dne 20. 2. 2006. ISIN Dluhopisů je CZ0003701054. Název Dluhopisu je „Dluhopis Česká spořitelna, a.s. s kombinovaným výnosem/2017“. Emitent hodlá požádat o přijetí Dluhopisů k Datu emise (jak je tento pojem definován níže v článku 2.1 Emisních podmínek) k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**BCPP**“).

### **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 300 (třista) kusů, každý ve jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých) a v případě jejich přijetí k obchodování na trhu organizovaném BCPP budou kótovaným cenným papírem. 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 9.3.2 Emisních podmínek převody Dluhopisů ve Středisku (jak je tento pojem definován níže v článku 1.2.2 Emisních podmínek) pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže v článku 9.3.2 Emisních podmínek). K převodu Dluhopisů dochází registrací převodu provedenou Střediskem.

### 1.2.2 *Vlastníci dluhopisů*

Vlastníkem dluhopisu je osoba, na jejímž účtu je Dluhopis evidován ve Středisku cenných papírů, se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ: 110 05, IČ: 45244782, zapsaném v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 7600, 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 evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále jen „**Středisko**“), jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu nestanoví jinak (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“). Dokud nebude Emitentovi přesvědčivým způsobem prokázáno, 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 13.1.1 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 bylo provedeno s následujícími výsledky: (i) Fitch: dlouhodobý rating: A-, krátkodobý rating: F2, individuální rating: C, podpora: 1, výhled: stabilní, (ii) Moody's: dlouhodobý rating: A2, krátkodobý rating: Prime-1, finanční síla: C-, výhled: stabilní, a (iii) Standard & Poor's: dlouhodobý rating: BBB+, krátkodobý rating: A-2, výhled: stabilní.

### 1.5 *Některé závazky Emitenta*

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet úrokové a jiné výnosy a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu (případně Diskontovanou hodnotu (jak je tento pojem definován níže v článku 8.2.3 těchto Emisních podmínek), jde-li o předčasné splacení) v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Emitent se zavazuje, že bude vynakládat veškeré úsilí, které na něm lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy byly po celou dobu jejich existence kótovanými cennými papíry ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

## 2. **Datum a způsob emise Dluhopisů; Emisní kurz**

### 2.1 *Datum emise, emisní kurz*

Datum emise Dluhopisů je 15. 9. 2005 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 90 % (devadesát procent) jejich jmenovité hodnoty.

### 2.2 *Způsob a místo úpisu Dluhopisů*

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupí společností Kooperativa pojišťovna, a.s. a nebude-li tato nabídka využita, budou Dluhopisy nabídnuty jiným profesionálním investorům v České republice, a to v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím hlavního manažera emise Dluhopisů.

Hlavním manažerem emise Dluhopisů (dále jen „**Hlavní manažer**“) je Emitent.

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

### 2.3 *Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů; Emisní lhůta a Dodatečná emisní lhůta*

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 300.000.000 Kč (třista miliónů korun českých). Emisní lhůta pro upisování dluhopisů začne běžet dnem 15.7.2005 a skončí Datem 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 případně stanoví a uveřejní v souladu s platnými právními předpisy (dále jen „**Dodatečná emisní lhůta**“).

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

Emitent je dále oprávněn vydat Dluhopisy ve větším objemu emise Dluhopisů, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to během Emisní lhůty, i po jejím uplynutí kdykoli v průběhu Dodatečné

emisní lhůty. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než je předpokládaný objem emise Dluhopisů, nepřekročí celková jmenovitá hodnota Dluhopisů po tomto zvýšení 1.000.000.000 Kč (jednu miliardu korun českých).

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo 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 bude nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

### 3. Status Dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají 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 Emitenta, 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 vydaných a dosud nesplacených 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, jakéhokoliv Závazku (jak je tento pojem definován níže), 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 zajišťovaným Závazkem nebo Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 15. těchto Emisních podmínek.

„Závazek“ znamená jakýkoli současný nebo budoucí peněžní dluh Emitenta nebo jakékoli třetí osoby vyplývající z nebo reprezentovaný dluhopisy nebo jinými cennými papíry (vyjma hypotéčních zástavních listů dle českého nebo slovenského práva) (i) obchodovanými nebo přijatými k obchodování nebo (ii) způsobilými k obchodování nebo přijetí k obchodování na tuzemském nebo zahraničním trhu, který je nebo může být za takový peněžní dluh považován podle anglického práva.

### 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 auditora o nich jsou nedílnou součástí těchto Emisních podmínek.

### 6. Výnos

Kombinovaný výnos Dluhopisů je tvořen (i) Výnosem na bázi diskontu (jak je tento pojem definován níže v článku 6.1 Emisních podmínek), (ii) Základním úrokovým výnosem (jak je tento pojem definován níže v článku 6.2 Emisních podmínek), (iii) Dodatečným úrokovým výnosem (jak je tento pojem definován níže v článku 6.3 Emisních podmínek) a (iv) Výnosem odvozeným od koše akcií (jak je tento pojem definován níže v článku 6.4 Emisních podmínek).

#### 6.1 Výnos na bázi diskontu

„Výnos na bázi diskontu“ ve vztahu k jednomu Dluhopisu je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou takového Dluhopisu.

#### 6.2 Základní úrokový výnos

Dluhopisy jsou úročeny úrokovou sazbou, která bude pro každé Výnosové období (jak je tento pojem definován níže v článku 6.2.1 Emisních podmínek) stanovena Agentem pro výpočty ve výši:

- |              |   |
|--------------|---|
| 0,00 % p.a., | a to v případě, že v Den odečtení kurzu (jak je tento pojem definován níže v článku 6.2.1 Emisních podmínek), který nejbližší předchází konci příslušného Výnosového období, nastala Událost rozhodná pro platbu základního úrokového výnosu (jak je tento pojem definován níže v článku 6.2.1 Emisních podmínek), nebo |
| 4,75 % p.a., | a to v případě, že v Den odečtení kurzu, který nejbližší předchází konci příslušného Výnosového období, nastala Událost rozhodná pro platbu základního úrokového výnosu.  |

Základní úrokový výnos (dále jen „Základní úrokový výnos“) bude narůstat od prvního dne příslušného Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období. Základní úrokový výnos bude vyplácen za každé Výnosové období

zpětně, vždy k 15. 9. každého roku (dále jen „**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 9. těchto Emisních podmínek, Platebními podmínkami a/nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je v příslušném okamžiku relevantní). První platba Základního úrokového výnosu bude provedena k 15. 9. 2006.

#### 6.2.1 Definice některých pojmů

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován níže v článku 6.2.4 Emisních podmínek). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován níže v článku 9.2 těchto Emisních podmínek).

„**Dnem odečtení kurzu**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den 18. 7. příslušného kalendářního roku, počínaje dnem 18. 7. 2006 a konče dnem 18. 7. 2017, případně Den předčasné splatnosti dluhopisů, jde-li o případ uvedený v článku 8.2.3 těchto Emisních podmínek. Pokud by jakýkoli Den odečtení kurzu připadl na den, který není Burzovní den (jak je tento pojem definován níže), bude takový Den odečtení kurzu namísto toho připadat na takový Burzovní den, který je nejbližší předcházejícím Burzovním dnem.

„**Burzovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoli kalendářní den, ve který (i) bývá každá ze Zahraničních burz (jak je tento pojem definován níže) pravidelně otevřena k obchodování během svých pravidelných obchodních hodin a (ii) současně je každá ze Zahraničních burz skutečně otevřena k obchodování během svých pravidelných obchodních hodin, přičemž se však nepřihlíží k případnému předčasnému ukončení obchodování před pravidelným koncem obchodování v takový den.

„**Událostí rozhodnou pro platbu základního úrokového výnosu**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí skutečnost, že v příslušný Den odečtení kurzu je aritmetický průměr Rozhodných výkoností (jak je tento pojem definován níže) tří Referenčních akcií (jak je tento pojem definován níže), jejichž Rozhodná výkonost je v takový Den odečtení kurzu nejnižší ze všech Referenčních akcií, vyšší než 77 % (sedmdesát sedm procent).

„**Referenčními akciemi**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí následující akcie identifikované názvem jejich emitenta, označením Zahraniční burzy (jak je tento výraz definován níže) a číslem ISIN:

	Referenční akcie	Zahraniční burza	ISIN
1.	Abbott Laboratories	New York	US0028241000
2.	Bank of America Corp	New York	US0605051046
3.	Barclays PLC	London	GB0031348658
4.	BellSouth Corp	New York	US0798601029
5.	BP PLC	London	GB0007980591
6.	Citigroup Inc	New York	US1729671016
7.	Chevron Corp	New York	US1667641005
8.	DaimlerChrysler AG	Xetra	DE0007100000
9.	ENI SpA	Milan	IT0003132476
10.	General Electric Co	New York	US3696041033
11.	GlaxoSmithKline PLC	London	GB0009252882
12.	HBOS PLC	London	GB0030587504
13.	ING Groep NV	EN Amsterdam	NL0000303600
14.	JPMorgan Chase & Co	New York	US46625H1005
15.	Coca-Cola Co/The	New York	US1912161007
16.	Siemens AG	Xetra	DE0007236101
17.	Eli Lilly & Co	New York	US5324571083
18.	Altria Group Inc	New York	US02209S1033
19.	Merck & Co Inc	New York	US5893311077
20.	Nestle SA	Virt-x	CH0012056047
21.	Nokia OYJ	Helsinki	FI0009000681
22.	Pfizer Inc	New York	US7170811035
23.	Royal Bank of Scotland Group Plc	London	GB0007547838
24.	SBC Communications Inc	New York	US78387G1031
25.	Total SA	EN Paris	FR0000120271
26.	UBS AG	Virt-x	CH0012032030
27.	Vodafone Group PLC	London	GB0007192106

	Referenční akcie	Zahraníční burza	ISIN
28.	Verizon Communications Inc	New York	US92343V1044
29.	Wyeth	New York	US9830241009
30.	Exxon Mobil Corp	New York	US30231G1022

„Zahraníční burzou” se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí ve vztahu ke každé Referenční akcií zahraniční burza uvedená u takové Referenční akcie ve výše uvedené tabulce Referenčních akcií, případně jakákoli nástupnická burza, případně jakákoli náhradní burza, na kterou bylo obchodování s takovou Referenční akcií dočasně přesunuto (za předpokladu, že Agent pro výpočty rozhodne, že na takové náhradní burze existuje likvidita takové Referenční akce, která je srovnatelná s likviditou na původní burze).

„Rozhodnou výkonností” se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí ve vztahu ke konkrétní Referenční akci  $j$  a ke konkrétnímu Dnu odečtení kurzu  $i$  výkonnost takové Referenční akcie stanovená na základě vzorce:

$$RV_{j,i} = 100 \times \frac{S_{j,i}}{S_{j,0}}$$

Kde: neznámá  $RV_{j,i}$  představuje Rozhodnou výkonnost Referenční akcie  $j$  (tj.  $j = 1$  až 30 v seznamu Referenčních akcií uvedeném výše) v Den odečtení kurzu  $i$  (tj. 18. 7. příslušného kalendářního roku počínaje dnem 18. 7. 2006) (vyjádřeno v procentech),

proměnná  $S_{j,i}$  představuje Rozhodný kurz (jak je tento pojem definován níže) Referenční akcie  $j$  v Den odečtení kurzu  $i$  a

proměnná  $S_{j,0}$  představuje Rozhodný kurz Referenční akcie  $j$  v Den určení počátečního kurzu (jak je tento pojem definován níže).

„Rozhodným kurzem” se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí ve vztahu k určité Referenční akci  $j$  a k určitému dnu  $i$  kurz určený Agentem pro výpočty jako oficiální závěrečný kurz takové Referenční akcie  $j$  v takový den  $i$  publikovaný příslušnou Zahraníční burzou.

„Dnem určení počátečního kurzu” se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den 18. 7. 2005.

#### 6.2.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu Základního úrokového výnosu za období kratší jednoho roku se použije úrokové konvence pro výpočet úroku „30/360”. To znamená, že se vychází z podílu počtu dní v období, za něž je Základní úrokový výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je Základní úrokový výnos stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je Základní úrokový výnos, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech).

#### 6.2.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka Základního úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 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 6.2.2 těchto Emisních podmínek. Takto stanovená částka úrokového výnosu Dluhopisu bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na desetihaléře nahoru a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 16. těchto Emisních podmínek.

#### 6.2.4 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 (jmenovité hodnoty, případně Diskontované hodnoty, jde-li o předčasné splacení) Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude taková splatná částka úročena roční úrokovou sazbou ve výši dvojnásobku diskontní sazby stanovené Českou národní bankou a platné ke Dni splatnosti dluhopisů, a to 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 oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže

by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

### 6.3 *Dodatečný úrokový výnos*

S Dluhopisy je spojen též dodatečný úrokový výnos (dále jen „**Dodatečný úrokový výnos**“) ve výši stanovené Agentem pro výpočty ve vztahu ke všem vydaným Dluhopisům na základě vzorce:

$$DUV = \text{Max}\left[0; \frac{12}{100} \times CJH - CZUV\right]$$

Kde: neznámá *DUV* představuje Dodatečný úrokový výnos (vyjádřeno v korunách českých),  
funkce *Max [a, b]* představuje hodnotu *a*, pokud  $a > b$ , a hodnotu *b*, pokud  $a < b$ ,  
proměnná *CJH* představuje celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů (vyjádřeno v korunách českých) a  
proměnná *CZUV* představuje Celkový základní úrokový výnos (jak je tento pojem definován níže).

Částka Dodatečného úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu se stanoví jako podíl Dodatečného úrokového výnosu stanoveného výše uvedeným způsobem a celkového počtu vydaných Dluhopisů.

Dodatečný úrokový výnos bude vyplacen jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 9. těchto Emisních podmínek, Platebními podmínkami a/nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je v příslušném okamžiku relevantní). Dodatečný úrokový výnos je úrokový výnos za období od Data emise do Dne konečné splatnosti dluhopisů a nikoli úrokový výnos per annum (narůstá tedy jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, nikoli průběžně). V souladu s ustanovením předchozí věty nebude v případě předčasného splacení Dluhopisů vyplácen jakýkoli poměrný Dodatečný úrokový výnos.

„**Celkový základní úrokový výnosem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí částka v korunách českých stanovená jako souhrn všech Základních úrokových výnosů, které se staly splatnými od prvního Dne výplaty úroku (včetně) až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (včetně), a to ve vztahu ke všem vydaným Dluhopisům.

### 6.4 *Výnos odvozený od koše akcií*

S Dluhopisy je spojen též výnos odvozený od koše Referenčních akcií (dále jen „**Výnos odvozený od koše akcií**“) ve výši stanovené Agentem pro výpočty ve vztahu ke všem vydaným Dluhopisům na základě vzorce:

$$VOKA = CJH \times \frac{\text{Max}\left[0, PPVKA - PCZUV - PDUV\right]}{100}$$

Kde: neznámá *VOKA* představuje Výnos odvozený od koše akcií (vyjádřeno v korunách českých),  
proměnná *CJH* představuje celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů (vyjádřeno v korunách českých),  
funkce *Max [a, b]* představuje hodnotu *a*, pokud  $a > b$ , a hodnotu *b*, pokud  $a < b$ ,  
proměnná *PPVKA* představuje Procento průměrné výkonnosti koše akcií (jak je tento pojem definován níže v článku 6.4.1 Emisních podmínek),  
proměnná *PCZUV* představuje Procento celkového základního úrokového výnosu (jak je tento pojem definován níže v článku 6.4.1 Emisních podmínek) a  
proměnná *PDUV* představuje Procento dodatečného úrokového výnosu (jak je tento pojem definován níže v článku 6.4.1 Emisních podmínek).

Částka Výnosu odvozeného od koše akcií příslušející k jednomu Dluhopisu se stanoví jako podíl Výnosu odvozeného od koše akcií stanoveného výše uvedeným způsobem a celkového počtu vydaných Dluhopisů.

Výnos odvozený od koše akcií bude vyplacen jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 9. těchto Emisních podmínek, Platebními podmínkami a/nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je v příslušném okamžiku relevantní). Výnos odvozený od koše akcií je výnos za období od Data emise do Dne konečné splatnosti dluhopisů a nikoli úrokový výnos per annum (narůstá tedy jednorázově ke Dni

konečné splatnosti dluhopisů, nikoli průběžně). V souladu s ustanovením předchozí věty nebude v případě předčasného splacení Dluhopisů vyplácen jakýkoli poměrný Výnos odvozený od koše akcií.

#### 6.4.1 Definice některých pojmů

„**Procentem průměrné výkonnosti koše akcií**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí hodnota stanovená na základě vzorce:

$$PPVKA = \left[ \frac{\sum_{i=1}^{12} Koš_i}{12} \right] - 100 \%$$

Kde: neznámá  $PPVKA$  představuje Procento průměrné výkonnosti koše akcií (vyjádřeno v procentech),

hodnota  $i$  představuje jednotlivé Dny odečtení kurzu počínaje Dnem odečtení kurzu, který připadá na rok 2006 ( $i = 1$ ), a konče Dnem odečtení kurzu, který připadá na rok 2017 ( $i = 12$ ), a proměnná  $Koš_i$  představuje Výkonnost koše akcií (jak je tento pojem definován níže) v Den odečtení kurzu  $i$ .

„**Výkonnosti koše akcií**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí v určitý Den odečtení kurzu  $i$  hodnota stanovená na základě vzorce:

$$Koš_i = 100 \times \left[ \frac{\sum_{j=1}^{30} S_{j,i}}{S_{j,0}} \right]$$

Kde: neznámá  $Koš_i$  představuje Výkonnost koše akcií v Den odečtení kurzu  $i$  (vyjádřeno v procentech),

proměnná  $S_{j,i}$  představuje Rozhodný kurz Referenční akcie  $j$  v Den odečtení kurzu  $i$  a

proměnná  $S_{j,0}$  představuje Rozhodný kurz Referenční akcie  $j$  v Den určení počátečního kurzu.

„**Procentem celkového základního úrokového výnosu**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí podíl Celkového základního úrokového výnosu a celkové jmenovité hodnoty všech vydaných Dluhopisů vyjádřený v procentech.

„**Procentem dodatečného úrokového výnosu**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí podíl Dodatečného úrokového výnosu a celkové jmenovité hodnoty všech vydaných Dluhopisů vyjádřený v procentech.

## 7. Úprava koše akcií

### 7.1 Oprávnění Agentu pro výpočty

Dojde-li po Dnu určení počátečního kurzu k události, která má dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty za následek koncentraci či zředění teoretické hodnoty Referenčních akcií (či některé z Referenčních akcií), provede Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení úpravu koše Referenčních akcií (dále jen „**Úprava koše akcií**“) tak, aby po Úpravě koše akcií byly parametry koše Referenčních akcií v podstatných ohledech srovnatelné s parametry koše Referenčních akcií, který existoval ke Dni určení počátečního kurzu.

Při výkonu svého výhradního uvážení a názoru ve všech případech uvedených výše je Agent pro výpočty povinen jednat s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry a je povinen postupovat v souladu s článkem 7.2 Emisních podmínek.

### 7.2 Použití ISDA Definic 2002

Při Úpravě koše akcií je Agent pro výpočty povinen postupovat v souladu s níže uvedenými podmínkami a postupy obsaženými v dokumentu „*The 2002 ISDA Equity Derivatives Definitions*“ publikovaném v roce 2002 asociací International Swaps and Derivatives Association, Inc. (dále jen „**ISDA Definice 2002**“):

### Potential Adjustment Event:

Shares ..... Referenční akcie  
Method of Adjustment ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 11.2(c) ISDA Definic 2002

### Extraordinary Events:

*Merger Event* ..... použije se

#### Consequences of Merger Events:

Share-for-Share ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.2(d) ISDA Definic 2002

Share-for-Other ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.2(d) ISDA Definic 2002

Share-for-Combined ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.2(d) ISDA Definic 2002

Composition of Combined Consideration ..... nepoužije se

*Tender Offer* ..... použije se

#### Consequences of Tender Offers:

Share-for-Share ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.3(c) ISDA Definic 2002

Share-for-Other ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.3(c) ISDA Definic 2002

Share-for-Combined ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 12.3(c) ISDA Definic 2002

Composition of Combined Consideration ..... nepoužije se

*Nationalization, Insolvency or Delisting* ..... použije se Calculation Agent Adjustment dle článku 11.2(c) ISDA Definic 2002

### Additional Disruption Events:

*Change in Law* ..... použije se

*Insolvency Filing* ..... použije se

Determining Party ..... Česká spořitelna, a.s.

## 8. Splacení a odkoupení Dluhopisů

### 8.1 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 15. 9. 2017 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s článkem 9. Emisních podmínek.

### 8.2 Předčasné splacení

#### 8.2.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s článkem 8.5 těchto Emisních podmínek.

#### 8.2.2 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 11., 15.4.1 a 15.4.2 těchto Emisních podmínek.

#### 8.2.3 Částka vyplácená při předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Dojde-li v souladu s Emisními podmínkami k předčasnému splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů, vyplatí Emitent ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů v souladu s článkem 9. těchto Emisních podmínek, Platebními podmínkami a/nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je v příslušném



okamžiku relevantní) Oprávněným osobám (a) Diskontovanou hodnotu a (b) narostlý a nevyplacený Základní úrokový výnos ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímaje). Předchází-li Den předčasné splatnosti dluhopisů Dnu odečtení kurzu pro příslušné Výnosové období, považuje se pro účely stanovení narostlého a nevyplaceného Základního úrokového výnosu pro takové Výnosové období Den předčasné splatnosti dluhopisů za Den odečtení kurzu (příčemž takto stanovený Den odečtení kurzu se případně dále posouvá v souladu s konvencí Burzovního dne). V případě předčasného splacení Dluhopisů nebude vyplácen jakýkoli poměrný Dodatečný úrokový výnos ani jakýkoli poměrný Výnos odvozený od koše akcií.

**„Diskontovaná hodnota”** znamená jmenovitou hodnotu Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou (jak je tento pojem definován níže) od Data konečné splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 6.2.2 těchto Emisních podmínek.

**„Diskontní sazba”** znamená úrokovou sazbu, která je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky.

### 8.3 *Odkoupení Dluhopisů*

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

### 8.4 *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 (nebo svým vlastním rozhodnutím, je-li Administrátorem Emitent) učiní předčasně splatnými dnem doručení oznámení o předčasné splatnosti Administrátorovi (nebo dnem učinění rozhodnutí o předčasné splatnosti, je-li Administrátorem Emitent), nestanoví-li oznámení Emitenta (nebo jeho rozhodnutí, je-li Administrátorem Emitent) 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 9.3 Emisních podmínek se nepoužije).

### 8.5 *Domněnka splacení*

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (případně Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení) a naběhlých úrokových či jiných výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 6., 8., 11., 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.

### 8.6 *Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora*

Je-li Administrátor odlišný od Emitenta, potom s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového či jiného výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (případně Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení) není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

### 8.7 *Závazek Emitenta splatit dlužnou částku*

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (případně Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení), Základní úrokový výnos (případně poměrnou část Základního úrokového výnosu, jedná-li se o předčasné splacení), Dodatečný úrokový výnos a Výnos odvozený od koše akcií způsobem a na místě uvedeném v Emisních podmínkách.

## 9. **Platby**

### 9.1 *Měna plateb*

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (případně Diskontovanou hodnotu, jde-li o předčasné splacení), vyplácet Základní úrokový výnos (či jeho poměrnou část, jde-li o předčasné splacení) a vyplatit Dodatečný úrokový výnos a Výnos odvozený od koše akcií výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Jmenovitá hodnota Dluhopisů (případně Diskontovaná hodnota, jde-li o předčasné splacení) bude splacena a výnosy budou vypláceny 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 považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

## 9.2 Den výplaty

Výplaty Základního úrokového výnosu, výplata Dodatečného úrokového výnosu, výplata Výnosu odvozeného od koše akcií a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (případně Diskontované hodnoty, jde-li o předčasné splacení) budou prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také „**Den výplaty úroku**” nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**” nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**” nebo každý z těchto dní také „**Den výplaty**”), a to prostřednictvím Administrátora. Případně-li Den výplaty na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, avšak v případě, že by takový nejbližší následující Pracovní den spadal do dalšího kalendářního měsíce, bude Den výplaty namísto toho připadat na nejbližší předcházející Pracovní den, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli vzniklý 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.

## 9.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

### 9.3.1 Základní úrokový výnos

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet Základní úrokový výnos 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.

### 9.3.2 Jmenovitá hodnota, Diskontovaná hodnota, Dodatečný úrokový výnos, Výnos odvozený od koše akcií

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů (případně Diskontovanou hodnotu, jde-li o předčasné splacení) a vyplatí Dodatečný úrokový výnos a Výnos odvozený od koše akcií, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů ve Středisku, ke konci kalendářního dne, který předchází o 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 (případně Diskontované hodnoty, jde-li o předčasné splacení), Dodatečného úrokového výnosu nebo Výnosu odvozeného od koše akcií nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina 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 vyzvu Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

## 9.4 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 9.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 9.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 9.4, je považována za řádnou.

Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos či jiný výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu (případně Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 9.4 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 či jiný výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu (případně Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 9.4 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 9.4, pak závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos či jiný výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu (případně Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení) 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 9.4 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 9.4, (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.

#### *9.5 Změna způsobu a místa provádění výplat*

Emitent (společně s Administrátorem, je-li odlišný od Emitenta) je oprávněn 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 16. Emisních podmínek.

### **10. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů) a výplaty úrokových či jiných výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků 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.

## 11. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků

### 11.1 Případy neplnění závazků

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

- (a) jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 9. těchto Emisních podmínek do 10 (deseti) Pracovních dní od data její splatnosti; nebo
- (b) Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Emisních podmínkách (včetně závazků uvedených v článku 4. těchto Emisních podmínek) a takové neplnění závazků, pokud může být napraveno, zůstane nenapraveno po 45 (čtyřicet pět) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo
- (c) 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. 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
- (d) Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka; nebo
- (e) (i) Emitent se stane platebně neschopným nebo (ii) Emitentovi vznikne povinnost podat návrh na své konkursní řízení nebo (iii) na majetek Emitenta bude prohlášen konkurs nebo povoleno vyrovnání (ať jsou taková rozhodnutí pravomocná či nikoli) nebo (iv) návrh na prohlášení konkursu na majetek Emitenta bude soudem zamítnut pro nedostatek majetku; nebo
- (f) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;

pak:

může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je majitelem, tj. o splacení Diskontované hodnoty a vyplacení narostlého a nevyplaceného Základního úrokového výnosu ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímaje), a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Základním úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 11.2 těchto Emisních podmínek, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona).

### 11.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce předcházejícího článku 11.1 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 (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

### 11.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů odvoláno, avšak jen ve vztahu k jeho 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 11.2 těchto Emisních podmínek splatné. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### 11.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 11. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 9. těchto Emisních podmínek.

## **12. Promlčení**

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

## **13. Administrátor, Kotační agent a Agent pro výpočty**

### *13.1 Administrátor*

#### *13.1.1 Administrátor a Určená provozovna*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 13.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem Emitent a určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**”) jsou na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.  
Národní 27  
110 00 Praha 1

#### *13.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna*

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Jakoukoli takovou změnu oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 16. těchto Emisních podmínek a 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 dnů před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Změny předpokládané tímto článkem 13.1.2 nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### *13.1.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů*

Je-li Administrátor osobou odlišnou od Emitenta, jedná Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

### *13.2 Kotační agent*

#### *13.2.1 Kotační agent*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 13.2.2 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem Emitent.

#### *13.2.2 Další a jiný Kotační agent*

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

#### *13.2.3 Vztah Kotačního agenta a Vlastníků dluhopisů*

Je-li Kotační agent osobou odlišnou od Emitenta, jedná Kotační agent v souvislosti s plněním povinností Kotačního agenta jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

### *13.3 Agent pro výpočty*

#### *13.3.1 Agent pro výpočty*

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 13.3.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty Emitent.

#### *13.3.2 Další a jiný Agent pro výpočty*

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### *13.3.3 Vztah Agentu pro výpočty a Vlastníků dluhopisů*

Je-li Agent pro výpočty osobou odlišnou od Emitenta, jedná Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností Agentu pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

## **14. Změny a vzdání se nároků**

Vykonává-li činnost Administrátora pro Emitenta osoba odlišná od Emitenta na základě Smlouvy s administrátorem, mohou se Emitent a Administrátor 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.

## 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 Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi (resp. Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) 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 cokoli podle článku 15.1.2 těchto Emisních podmínek, pouze za předpokladu, že den konání Schůze bude předcházet Stanovenému dni; 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 jakékoliv 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 16. 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 k Případu neplnění závazků dle článku 11.1 písm. (a), (d), (e), (f) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy se Vlastníci dluhopisů dozvěděli nebo dozvědět mohli a měli, že došlo k Případu neplnění závazků; nebo
- (f) ve vztahu k Případu neplnění závazků dle článku 11.1 písm. (b) nebo (c) Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné události Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 16. Emisních podmínek; nebo
- (g) ve vztahu k jiným změnám v právním postavení či ekonomické situaci Emitenta nebo jiným změnám zásadní povahy, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny či události nebo jejich podstatu Vlastník dluhopisů v souladu s článkem 16. těchto Emisních podmínek nebo den, kdy uplynulo 6 (šest) měsíců ode dne, kdy se Vlastníci dluhopisů o takové změně dozvěděli nebo dozvědět mohli a měli, 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 změny nebo 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 (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Obchodní zákoník**”));
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku); bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (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 na 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 podle článku 16. těchto Emisních podmínek 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 Rozhodný den pro účast na Schůzi

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 emise Dluhopisů. S Dluhopisy v majetku Emitenta, které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 8.4 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 přizváni 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/právněni na této Schůzi 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. 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.

#### 15.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 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 předčasné splacení Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, tj. splacení Diskontované hodnoty těchto Dluhopisů a vyplacení k nim příslušejícího narostlého a nevyplaceného Základního úrokového výnosu ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímaje). 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 (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**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, jejich Dluhopisy, tj. splatit Diskontovanou hodnotu těchto Dluhopisů a vyplatit k nim příslušející narostlý a nevyplacený Základní úrokový výnos ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímáje). 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 (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**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 9. 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 provozovně. Ustanovení článku 15.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

### 16. Oznámení

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

### 17. 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. Tyto 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, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.