

## SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (společně dále také jen „**Dluhopisy**“) jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSC 140 00, IČ: 45 24 47 82, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále také jen „**Emitent**“). Dluhopisy se řídí těmito Společnými emisními podmínkami a dále příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Tyto Společné emisní podmínky, které budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, byly schváleny Českou národní bankou v souladu se Zákonem o dluhopisech a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“) dne 28.8.2006, rozhodnutím č. j. 45/N/101/2006/3, které nabylo právní moci dne 28.8.2006. Rozhodne-li tak Emitent v případě konkrétní emise Dluhopisů nebo budou-li tak vyžadovat v případě kterékoliv emise Dluhopisů právní předpisy, bude Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) přidělen Českou národní bankou (případně jinou osobou pověřenou přidělováním ISIN) samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) a bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu. V Doplňku dluhopisového programu bude také uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly kótovanými cennými papíry. V Doplňku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda příslušná emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. (Pro odstranění pochybností platí, že termíny „oficiální trh“, „kótovaný Dluhopis“ a „veřejná nabídka“ mají význam, jaký je jim přisuzován v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu.)

Tyto Společné emisní podmínky budou vždy pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplňkem dluhopisového programu, který bude zvlášť schválen Českou národní bankou podle příslušných právních předpisů. Emisní podmínky každé konkrétní emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Společných emisních podmínek a ustanoveními Doplňku dluhopisového programu schváleného Českou národní bankou.

Kterékoli ustanovení těchto Společných emisních podmínek může být Doplňkem dluhopisového programu pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upraveno či pozměněno. Společné emisní podmínky a příslušný Doplňek dluhopisového programu lze měnit jen se souhlasem Emitenta. V případě jakýchkoli rozporů mezi těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu platným pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu mají ve vztahu k takové konkrétní emisi Dluhopisů přednost ustanovení příslušného Doplňku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění těchto Společných emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých emisí Dluhopisů zabezpečovat Emitent, jakožto obchodník s cennými papíry, sám.

Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Společných emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů zajišťovat Emitent sám. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent 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, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“). V případě, že Administrátorem bude Emitent, pak činnosti Administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů bude vykonávat Emitent na základě podmínek správy emise a obstarání plateb (dále také jen „**Platební podmínky**“). Stejnopis Platebních podmínek nebo Smlouvy s administrátorem (podle toho, co je relevantní) bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen „**Určená provozovna**“), jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Společných emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) se doporučuje, aby se s Platebními podmínkami nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co je relevantní) obeznámili, neboť jsou důležité mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány).

Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2

těchto Společných emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétním emisím Dluhopisů zajistí Emitent sám. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétním emisím Dluhopisů 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.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Společných emisních podmínek, pak činnosti kотаčního agenta ve vztahu k emisím kótovaných Dluhopisů spočívající v uvedení takových Dluhopisů na příslušný oficiální trh zajistí Emitent sám. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb kотаčního agenta spočívajících v uvedení takových Dluhopisů na příslušný oficiální trh jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen „**Kotační agent**“), a to na základě smlouvy s kотаčním agentem.

Některé výrazy používané v těchto Společných emisních podmínkách jsou definovány v článku 15. těchto Emisních podmínek. Některé výrazy používané v těchto Společných emisních podmínkách, které nejsou definovány v článku 15. nebo v textu těchto Společných emisních podmínek, budou mít význam stanovený v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

## **1. Obecná charakteristika Dluhopisů**

### **1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů**

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry, ve formě na jméno nebo na doručitele, ledaže se bude jednat o podřízené dluhopisy, které budou vydávány v listinné podobě ve formě na jméno. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování uvedeném v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta a/nebo Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplněku Dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, nebudou s Dluhopisy spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci dluhopisového programu bude stanoven v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

V příslušném Doplněku dluhopisového programu bude uvedeno, zda bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané emise splacena jednorázově anebo postupně (amortizované Dluhopisy).

### **1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů**

#### **1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů**

Oddělení práva na výnos z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**““) jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se nevylučuje pouze v případě, že je tak stanoveno v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

#### **1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů**

Pokud není v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, není převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (jsou-li vydávány) nijak omezena, avšak s tím, že převody Dluhopisů mohou být pozastaveny v souvislosti s vydáním konkrétních kusů listinných Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) (jak je stanoveno v článku 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek) a v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů (jak je stanoveno v článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek).

#### **1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů**

- (a) Vlastníkem zaknihovaného Dluhopisu (dále také jen „**Vlastník Dluhopisu**““) a zaknihovaného Kupónu (je-li vydáván) (dále také jen „**Vlastník Kupónu**““) je osoba, která je podle platných právních předpisů evidována jako vlastník takového Dluhopisu nebo Kupónu (je-li vydáván) 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 evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále také jen „**Středisko**“), jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu nestanoví jinak.

- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (jsou-li vydávány) dochází registrací tohoto převodu ve Středisku v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Střediska. Převod zaknihovaného Dluhopisu na jméno je vůči Emitentovi účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů.
- (c) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (je-li vydáván) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (je-li vydáván), za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

#### **1.2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů**

- (a) Pokud nebude v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zpočátku zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě, bez Kupónů (dále také jen „**Sběrný dluhopis**“). Sběrný dluhopis bude v den vydání Dluhopisů příslušné emise Dluhopisů uložen do úschovy a správy u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě, že dojde k předčasnému splacení některých kusů Dluhopisů, kterými se Vlastníci Dluhopisů podílejí na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu, pak se celková jmenovitá hodnota Sběrného dluhopisu sníží odpovídajícím způsobem. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikostí jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníku Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu), a dále právo, aby mu Emitent na žádost vydal v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány).
- (b) Konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) budou vydány Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) Administrátorem ve lhůtách a za podmínek stanovených v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, platí, že konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) budou vydány Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) v Určené provozovně Administrátora (nebo v jiném místě, které bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu) pouze v případě, že dojde k Případu neplnění závazků uvedenému v článku 9. těchto Společných emisních podmínek, a to na žádost Vlastníků Dluhopisů podanou nejdříve poté, kdy Administrátor v souladu s článkem 9. těchto Společných emisních podmínek obdržel první řádné Oznámení o předčasném splacení. Faktické vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) bude Administrátorem provedeno co nejdříve po (i) podání žádosti o výměnu podle předchozí věty a (ii) vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v souladu s příslušnými platnými právními předpisy Emitent je povinen zajistit vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v nejkratší rozumně možné době poté, co mu bude Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) oznámeno doručení první žádosti o vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v souladu s tímto odstavcem, resp. co mu byla taková žádost doručena, vykonává-li v souvislosti s příslušnou emisí Dluhopisů činností Administrátora sám. Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent nebude v prodlení s plněním svých povinností podle tohoto odstavce, pokud budou Dluhopisy a Kupóny (jsou-li vydávány) vytištěny a bude umožněna jejich výměna Vlastníkům Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) v době obvyklé pro vytištění listinných cenných papírů s obdobnými parametry jako Dluhopisy.
- (c) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen „**Vlastník Dluhopisu**“), kterou je (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele osoba, která předloží příslušný Dluhopis na doručitele a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, která předloží příslušný Dluhopis na jméno;

v případě existence Sběrného dluhopisu je pak Vlastníkem Dluhopisů v každém případě osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Vlastníkem listinného Kupónu (bude-li vydán) (dále také jen „**Vlastník Kupónu**“) je osoba, která předloží příslušný Kupón (bude-li vydán).

- (d) K převodu podílů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci Administrátora. Před vydáním konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) může Administrátor (nebo jiná osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedená v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) učinit oznámení Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek, ve kterém Administrátor může stanovit den, počínaje kterým budou převody podílů na Sběrném dluhopisu pozastaveny, přičemž na výzvu Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Administrátor (nebo jiná osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedená v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) nebude evidovat jakékoli převody podílů na Sběrném dluhopisu počínaje tímto dnem, přičemž ale platí, že tento den nesmí předcházet dni, počínaje kterým si Vlastníci Dluhopisů budou moci vyzvednout konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány), o více než 7 (sedm) Pracovních dní.
- (e) K převodu listinných Dluhopisů znějících na doručitele a Kupónů (jsou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (f) K převodu listinných Dluhopisů znějících na jméno dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisu a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů.
- (g) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (je-li vydáván) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (je-li vydáván) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu na jméno a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

## **2. Datum a způsob emise dluhopisů, emisní kurz**

### **2.1 Datum emise; emisní lhůta**

Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty, a to i postupně (v tranších), není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak. Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Rozhodnutí o

stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek a způsobem, jakým byl uveřejněn Doplněk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 (padesát) % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů, neurčí-li Emitent v Doplnku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení objemu emise.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) způsobem stanoveným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

## 2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise nebo způsob jeho určení bude stanoven v Doplňku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový či jiný výnos.

## 2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

## 3. Status Dluhopisů, prohlášení Emitenta týkající se Dluhopisů vydaných jako hypoteční zástavní listy

### 3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu (a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů (jsou-li vydávány)) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené (s výjimkou podřízených Dluhopisů, jak je uvedeno v článku 3.2 níže) 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 nebo příslušný Doplňek dluhopisového programu. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů (jsou-li vydávány) stejně emise Dluhopisů stejně.

### 3.2 Status Dluhopisů (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako podřízené Dluhopisy)

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou Závazky z takovýchto podřízených Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech, které jsou a budou vždy rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem.

V případě (a) vstupu Emitenta do likvidace, nebo (b) prohlášení konkurzu na majetek Emitenta, nebo (c) povolení vyrovnání, budou pohledávky spojené s podřízenými Dluhopisy uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek vůči Emitentovi, s výjimkou těch pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti jako pohledávky z podřízených Dluhopisů. Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených pod písm. (a) až (c) výše v tomto odstavci uspokojují podle svého pořadí.

Započtení pohledávek z podřízených Dluhopisů proti závazkům věřitele těchto pohledávek vůči Emitentovi nebo jinému případnému členovi jeho regulovaného konsolidačního celku ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě (dále jen „Vyhláška ČNB“), není přípustné. Pohledávku z titulu podřízených Dluhopisů nesmí Emitent ani jiný případný člen regulovaného konsolidačního celku ve smyslu Vyhlášky ČNB přijmout jako zajištění.

### 3.3 Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Krycího portfolia (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako hypoteční zástavní listy)

Emitent prohlašuje, že jmenovitá hodnota všech Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu jako hypoteční zástavní listy, jakož i jejich poměrného výnosu, bude kryta krycími aktivy v souladu se Zákonem o dluhopisech.

Souhrnná hodnota všech krycích aktiv v příslušné krycím portfoliu příslušných krytých dluhopisů vydaných Emitentem (včetně Dluhopisů) musí být rovna alespoň 102 % souhrnné hodnoty všech dluhů z Emitentem vydaných a dosud nesplacených krytých dluhopisů (včetně Dluhopisů), k jejichž krytí toto krycí portfolio slouží.

Souhrnná hodnota krycích aktiv, které jsou hypotečními úvěry dle §31 odst. 2 písm. a) Zákona o dluhopisech nebo krycími aktivy podle čl. 129 odst. 1 písm. d) až f) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o

obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, ve znění pozdějších předpisů, musí být rovna alespoň 85 % souhrnné hodnoty všech dluhů z Emitentem vydaných a dosud nesplacených hypotečních zástavních listů (včetně Dluhopisů), k jejichž krytí toto krycí portfolio slouží. Emitent může vytvářet více krycích portfolií.

Krycím portfoliem ve vztahu k dluhům z Dluhopisů je CSHZL1 (dále jen "Krycí portfolio"). Toto krycí portfolio obsahuje jako krycí aktiva 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.

#### **4. Negativní závazek**

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Společnými 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, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovaným Závazkem nebo Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 12. těchto Společných emisních podmínek.

V souladu se Zákonem o dluhopisech nelze věci zapsané do rejstříku krycích aktiv a tvořících Krycí portfolio převést, zastavit ani jinak použít jako zajištění.

#### **5. Výnos**

##### **5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, budou úrokové výnosy narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) tohoto článku.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků (jak je tento pojem definován v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek).
- (d) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (a) až (b) tohoto článku až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor 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.
- (e) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

##### **5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem**

###### **5.2.1 *Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem***

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající příslušné Referenční sazbě

zvýšené nebo snížené nebo jinak upravené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby případně stanoveného v Doplnku dluhopisového programu, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb, případně příslušné Marže (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období.

- (b) Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, budou úrokové výnosy narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude úroková sazba platná pro každé Výnosové období stanovena Agentem pro výpočty jako příslušná Referenční sazba zjištěná Agentem pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru upravená o příslušnou Marži. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude úroková sazba pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (a) až (c) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) 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.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

### **5.2.2 Určení Referenční sazby na základě úrokové sazby**

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě úrokové sazby nebo úrokových sazeb, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období vypočítána Agentem pro výpočty způsobem stanoveným v příslušném Doplnku dluhopisového programu a příslušná úroková sazba nebo úrokové sazby budou odečteny Agentem pro výpočty ze Zdroje Referenční sazby v příslušný den a v hodinu, v kterou je to v příslušném Finančním centru obvyklé.

### **5.2.3 Určení Referenční sazby na základě Indexu**

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě Indexu, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období vypočítána Agentem pro výpočty způsobem stanoveným v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

Hodnoty příslušného Indexu budou odečteny Agentem pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby v příslušný den jako konečné hodnoty příslušného obchodního dne. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu nebo v těchto Společných emisních podmínkách uvedeno jinak, platí, že Zdrojem Referenční sazby je v případě Indexu příslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (popřípadě jiný náhradní oficiální zdroj, kde bude Index uváděn).

Dojde-li od posledního data, ke kterému byla hodnota Indexu Agentem pro výpočty zjišťována, ke změně složení Indexu, váhy některé složky tvořící Index nebo k jakékoli jiné úpravě, v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty, nebyla hodnota Indexu po takové úpravě v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou, pak hodnotu Indexu stanoví Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak,

aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou.

Dojde-li k zániku Indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agentu pro výpočty rozumně přijatelný Index, který by zaniklý Index v podstatných ohledech nahradil), pak hodnotu Indexu určí Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu počítanou podle vzorce a metody před takovou změnou.

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 v souladu s praxí obvyklou v dané době na kapitálových trzích.

#### **5.2.4 Určení Referenční sazby na základě Koše**

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě Koše, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období vypočítána Agentem pro výpočty způsobem stanoveným v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

Není-li vzorec výpočtu hodnoty Koše uveden v Doplnku dluhopisového programu, stanoví hodnotu Koše Agent pro výpočty jako vážený průměr hodnot jednotlivých položek tvořících Koš, kde každá položka má váhu stanovenou v Doplnku dluhopisového programu přičemž není-li žádná váha pro jednotlivé položky v Doplnku dluhopisového programu stanovena, platí, že každá položka má váhu stejnou. Hodnoty jednotlivých položek, které Koš tvoří, odečte Agent pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby, stanoveného v Doplnku dluhopisového programu, přičemž, není-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, platí, že dojde-li k zániku některé položky, která Koš tvoří, nebo k jiné změně, v jejímž důsledku není hodnota takové položky srovnatelná s její dříve zjištěnou hodnotou, pak hodnotu takové položky stanoví dle svého výhradního uvážení Agent pro výpočty tak, aby hodnota Koše po takové změně byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Koše před takovou změnou. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu nebo v těchto Společných emisních podmínkách uvedeno jinak, platí, že Zdrojem Referenční sazby je v případě jednotlivých položek tvořících Koš příslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (popřípadě jiný náhradní oficiální zdroj, kde budou hodnoty jednotlivých položek tvořících Koš uváděny).

#### **5.2.5 Určení Referenční sazby na základě Směnného kurzu**

Má-li být Referenční sazba určena na základě Směnného kurzu, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období vypočítána Agentem pro výpočty způsobem stanoveným v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Hodnota Směnného kurzu bude odečtena Agentem pro Výpočty v příslušnou hodinu a den z příslušného Zdroje Referenční sazby.

#### **5.2.6 Určení Referenční sazby na základě jiné hodnoty**

Má-li být Referenční sazba určena na základě jiné hodnoty nebo hodnot nebo matematického vzorce zahrnujícího jednu nebo více sazeb či hodnot, bude taková hodnota či hodnoty či matematický vzorec a způsob vypočtení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období specifikován v příslušném Doplnku dluhopisového programu a hodnota Referenční sazby bude pro příslušné výnosové období vypočítána či určena Agentem pro výpočty takto specifikovaným způsobem.

#### **5.2.7 Minimální úroková sazba Dluhopisů**

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví minimální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co je relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla nižší, než minimální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplnku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co je relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co je relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že minimální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výše Referenční sazby (podle toho, co je relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

#### **5.2.8 Maximální úroková sazba Dluhopisů**

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví maximální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo

maximální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co je relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla vyšší, než maximální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplnku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co je relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co je relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že maximální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výše Referenční sazby (podle toho, co je relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

### **5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu.
- (b) Jestliže částka (jmenovitá hodnota nebo Diskontovaná hodnota) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu není Emitentem řádně splacena v termínu její splatnosti, bude taková splatná částka úročena příslušnou Diskontní sazbou, a to až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo (ii) 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. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší 1 (jednoho) roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní stanoveného v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

### **5.4 Dluhopisy s jiným výnosem**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s jiným výnosem ponесou výnos stanovený v příslušném Doplnku dluhopisového programu, vždy během jednotlivých Výnosových období.
- (b) Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, budou výnosy narůstat od prvního dne každého Výnosového období, pro něž je platný, do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje.
- (c) Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude sazba, resp. způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu, platný pro každé Výnosové období určen Agentem pro výpočty v souladu se způsobem výpočtu uvedeným v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Jeli to relevantní a není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude sazba pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Sazbu, resp. způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek.
- (d) Výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat výnos při sazbě, resp. způsobem, uvedeným v odstavcích (a) až (c) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo (ii) 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.
- (f) Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, stanoví se částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období 1 (jednoho) běžného roku jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné sazby (vyjádřené desetinným číslem). Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, stanoví se částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li

jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

## **6. Splacení Dluhopisů**

### **6.1 Konečné splacení**

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Společných emisních podmínkách nebo v příslušném Doplnku dluhopisového programu vztahujícím se ke konkrétní emisi Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 7. těchto Společných emisních podmínek. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů jednorázově.

### **6.2 Amortizované Dluhopisy**

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově. Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude splacení jmenovité hodnoty rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude příslušná splátka jmenovité hodnoty splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období. Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též výše výnosu splatného spolu se splátkou jmenovité hodnoty.

### **6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta**

#### **6.3.1 *Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta***

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta v souladu s článkem 6.5 těchto Společných emisních podmínek. Za předčasné splacení Dluhopisů se také nepovažuje případ, kdy v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu nemá být jmenovitá hodnota splacena jednorázově ale postupně (amortizované Dluhopisy).

#### **6.3.2 *Oznámení o předčasném splacení***

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

#### **6.3.3 *Předčasné splacení***

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3.2 těchto Společných emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 a příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem (pokud je to relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání

příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

## **6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

### **6.4.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.

### **6.4.2 Oznámení o předčasném splacení**

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli Vlastník Dluhopisu příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

### **6.4.3 Předčasné splacení**

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle článku 6.4.2 těchto Společných emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Vlastníka Dluhopisu přijmout předčasné splacení všech Dluhopisů dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle článku 6.4.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.4 a příslušného Doplnku dluhopisového programu a poskytnout Emitentovi případně Administrátorovi veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě, avšak vždy pouze proti vrácení příslušného Dluhopisu, budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem (pokud je relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

### **6.4.4 Odkoupení Dluhopisů**

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu, avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů.

## **6.5 Zrušení Dluhopisů**

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4.4 těchto Společných emisních podmínek nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda je oznámením Administrátorovi učiní předčasně splatnými. V takovém případě Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek se nepoužije), avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů.

## **6.6 Domněnka splacení**

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasně splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových či jiných výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5., 6.,

9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplňkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4. těchto Společných emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

## **7. Platební podmínky**

### **7.1 Měna plateb**

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový či jiný výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplňku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplňku dluhopisového programu přípustné vyplácení úrokového či jiného výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový či jiný výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Společnými emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplňkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových 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 těchto Společných emisních podmínek nebo Doplňku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění závazků dle těchto Společných emisních podmínek.

### **7.2 Den výplaty**

Výplaty úrokových či jiných výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Společných emisních podmínkách a v příslušném Doplňku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“), a to prostřednictvím Administrátora. Pokud je v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno, že dochází k úpravě Dnů výplaty v souladu s konvencí Pracovního dne, pak platí, že pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který:

- (a) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplňku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Následující**“; nebo
- (b) 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, a to v případě, že v Doplňku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Upravená následující**“; nebo
- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplňku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Předcházející**“;

příčemž, není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

### 7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

#### 7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (b) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na vyzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby (není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak), které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroků (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

#### 7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby včetně tohoto dne. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které předloží Administrátorovi v Určené provozovně Administrátora příslušný Dluhopis na doručitele nebo osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů na jméno v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a které předloží Administrátorovi v Určené provozovně Administrátora příslušný Dluhopis na jméno a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Kupóny v Určené provozovně Administrátora.

- (b) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedené v příslušném Doplňku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů na jméno v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, osoby (není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak), které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako Vlastníci Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce splátky jmenovité hodnoty nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Budou-li vydány konkrétní kusy Dluhopisů, budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty z listinných Dluhopisů, osoby, které předloží Administrátorovi v Platebním místě příslušný Dluhopis na doručitele nebo osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů na jméno v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

## 7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo (ii) v hotovosti na místech uvedených v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále také jen „**Platební místo**“).

### 7.4.1 Bezhotovostní platby

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Pokyn 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 bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**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). 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 Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) 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), nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (s výjimkou měny, která českou korunu nahradí, bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky). Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci (x) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách, nebo (y) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány) je podmínkou provedení platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Společných emisních podmínek nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty. V případě, že Oprávněná osoba odevzdá nebo předloží Administrátorovi příslušné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) později, provede Administrátor platbu nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů od data odevzdání nebo předložení takových Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad. Další podmínky tohoto článku 7.4.1 týkající se včasného doručení řádné Instrukce Administrátorovi zůstávají nedotčeny.
- (d) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci, Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.1, (ii) taková Instrukce, Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány), 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.

#### **7.4.2 Hotovostní platby**

- (a) V případě, že tak bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude na žádost Oprávněné osoby Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazujícího totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku je třeba předložit i

originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku takové osoby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. 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). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů.

- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný Den výplaty nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad příslušné platby.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány) je podmínkou hotovostní platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2 těchto Společných emisních podmínek v Den výplaty. Další podmínky tohoto článku 7.4.2 týkající se včasného doručení požadovaných dokumentů Administrátorovi zůstávají nedotčeny.
- (d) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány), dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány), dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### **7.4.3 Společná ustanovení o provádění plateb**

Provádění plateb v souvislosti s Dluhopisy se v rozsahu neupraveném těmito Společnými emisními podmínkami řídí Platebními podmínkami a obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty, případně podmínkami příslušné Smlouvy s administrátorem. Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb v případě, že taková změna nemá podstatný nepříznivý vliv na práva Vlastníků Dluhopisů nebo Vlastníků Kupónů (budou-li vydávány). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s ustanovením článku 13. těchto Společných emisních podmínek.

### **8. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti 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 nebo Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplnku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

### **9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků**

#### **9.1 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 platbami*

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7. těchto Společných emisních podmínek do 10 (deseti) Pracovních dní od data její splatnosti; nebo

(b) *Porušení jiných závazků*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Společných emisních podmínkách (včetně závazků uvedených v článku 4. těchto Společných 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 nebo Vlastníkem Kupónu (jsou-li vydávány) (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(c) *Neplnění ostatních závazků Emitenta*

jakýkoli jiný Závazek nebo Závazky Emitenta, které ve svém úhrnu přesahují částku 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo její ekvivalent v kterékoli jiné měně, nebude Emitentem řádně uhrazen do 20 (dvacet) 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) *Ukončení činnosti*

Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka; nebo

(e) *Platební neschopnost*

Emitent se stane platebně neschopným nebo (ii) Emitentovi vznikne povinnost podat návrh na prohlášení konkursu ohledně svého majetku 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) *Likvidace*

příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(g) *Další Případy neplnění závazků*

případně nastanou další specifické Případy neplnění závazků pro jednotlivou emisi Dluhopisů, které budou upraveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu;

pak:

- (x) v případě jakýchkoli zaknihovaných Dluhopisů s úrokovým či jiným výnosem nebo jakýchkoli listinných Dluhopisů s úrokovým či jiným výnosem může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 nebo 5.2 nebo 5.4 těchto Společných emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Společných emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné,

jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo

- (y) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Společných emisních podmínek.

## **9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů dle písmena (x) nebo (y) článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi, avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

## **9.3 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 Administrátora dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Společných emisních podmínek splatné. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

## **9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7. těchto Společných emisních podmínek.

## **10. Promlčení**

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

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

### **11.1 Administrátor**

#### **11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora**

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Společných emisních podmínek, je Administrátorem Emitent. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Společných emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

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

#### **11.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna Administrátora**

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou příslušná Určená provozovna Administrátora a Administrátor uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud

dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora a Administrátora způsobem uvedeným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyta účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (jsou-li vydávány), nabude účinnosti 30 (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

### ***11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů***

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

## **11.2 Agent pro výpočty**

### ***11.2.1 Agent pro výpočty***

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Společných emisních podmínek je Agentem pro výpočty Emitent.

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

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Agent pro výpočty uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty způsobem uvedeným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyta účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15 (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

### ***11.2.3 Vztah Agentu pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů***

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

## **11.3 Kotační agent**

### ***11.3.1 Kotační agent***

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Společných emisních podmínek, je Kotačním agentem Emitent.

### ***11.3.2 Další a jiný Kotační agent***

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Kotační agent uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

### ***11.3.3 Vztah Kotačního agenta k Vlastníkům Dluhopisů***

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

## **12. Schůze a změna emisních podmínek Dluhopisů**

## 12.1 Působnost a svolání Schůze

### 12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami, příslušným Doplňkem dluhopisového programu a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastník Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Společných emisních podmínek) (i) v případě zaknihovaných Dluhopisů nebo listinných Dluhopisů zastoupených Sběrným dluhopisem nebo listinných Dluhopisů na jméno doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisí, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, 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 Dluhopisů příslušné formy a podoby, jak je uvedeno v bodech (i) a (ii).

### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi, respektive společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisí, resp. v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případech uvedených v tomto článku 12.1.2 níže a v dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (každý z těchto případů dále jen „**Změna zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změny nebo změn emisních podmínek příslušné emise Dluhopisů, jež jsou tvořeny těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu; to neplatí, pokud se jedná pouze o 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 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 příslušné emise Dluhopisů;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s příslušnou emisí Dluhopisů déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení příslušné emise Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu, kde jsou Dluhopisy dané emise přijaty k obchodování;
- (g) navrhuje-li společný postup v případě, kdy došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků konkrétní emise Dluhopisů; nebo
- (h) návrhu jiných změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z příslušné emise Dluhopisů.

### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze, není-li Doplňkem dluhopisového programu nebo obecně závazným právním předpisem stanoveno jinak. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastník Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Není-li v jednotlivém Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se jednání Schůze má týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu jednání 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 (šestnáct) hod., (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

## 12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Střediska ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny 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 k Rozhodnému dni 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.

### 12.2.2 Listinné Dluhopisy

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání 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 Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) k Rozhodnému dni 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. V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), který (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno je k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi zapsán v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a předloží před jednáním Schůze příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy, a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele před jednáním Schůze předloží příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu a převodům listinných Dluhopisů na jméno uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům listinných Dluhopisů znějících na doručitele uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

### 12.2.3 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 těchto Společných emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášení schopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce uplatňovat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

### 12.2.4 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (jsou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 těchto Společných emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

## 12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

### **12.3.1 Usnášeníschopnost**

Pokud není v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise vydaných a dosud nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

### **12.3.2 Předseda Schůze**

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolávané Emitentem.

### **12.3.3 Společný zástupce**

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právním předpisem společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Společných emisních podmínek a příslušného Doplnku dluhopisového programu. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

### **12.3.4 Rozhodování Schůze**

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna Doplnku dluhopisového programu Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s článkem

12.1.2 (a) těchto Společných emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, a usnesení o ustavení nebo k přijetí usnesení o odvolání společného zástupce vlastníků Dluhopisů je třeba alespoň (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud není v jednotlivém Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

### **12.3.5 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 Dluhopisu 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.

## **12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů**

### **12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze**

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (f) nebo (h) těchto Společných emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti takovému návrhu nebo se Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od konání příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně poměrného výnosu (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o vyplacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení Schůze písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, 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**“).

### **12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů**

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoliv ze Změn zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (f) nebo (h) těchto Společných emisních podmínek a Schůze s takovou Změnou zásadní povahy nesouhlasí, pak může

Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s takovým usnesením Schůze, je Emitent je povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen „**Žadatel**“), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně poměrného výnosu (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, 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**“).

#### **14.4.3 Náležitosti Žádosti**

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými za Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7. těchto Společných emisních podmínek.

#### **12.4.4 Vrácení Dluhopisů a Kupónů**

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle článku 12.4.1 nebo 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

#### **12.5 Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. 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 Administrátora. Emitent je povinen v lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 13. těchto Společných emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil příslušný Doplňek dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy uvedenou v článku 12.1.2 písm. (a) až (f) nebo (h) těchto Společných emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze některou z těchto změn přijala, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků Dluhopisů, kteří se změnou souhlasili a počty kusů Dluhopisů dané emise, které každý z těchto Vlastníků Dluhopisů má k Rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníků ve svém vlastnictví.

#### **13. Oznámení**

Jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v alespoň jednom deníku celostátního rozsahu v České republice. Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum jeho prvního uveřejnění. Budou-li Dluhopisy kótovanými cennými papíry, bude Emitent činit oznámení též prostřednictvím své internetové stránky [www.csas.cz](http://www.csas.cz), případně jiné internetové stránky, jejíž adresa bude předem oznámena způsobem podle tohoto článku. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem. Veškeré změny a Doplňky dluhopisového programu budou zveřejněny stejným způsobem jako tyto Společné emisní podmínky. Zvolený způsob a místo uveřejnění budou zveřejněny v Obchodním věstníku.

#### **14. Rozhodné právo, jazyk**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (jsou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Společných emisních podmínek a kteréhokoli Doplňku dluhopisového programu, je Městský soud v Praze. Tyto Společné emisní podmínky a Doplňky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud

dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

## 15. Definice

Pro účely těchto Společných emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

„**Administrátor**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Agent pro výpočty**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Datum emise**“ znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

„**Datum ex-jistina**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Datum ex-kupón**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ znamená každý den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ má význam uvedený v člancích 6.3.2, 6.4.2, 7.2, 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu.

„**Den splatnosti dluhopisů**“ znamená Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů.

„**Den stanovení Referenční sazby**“ znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku dluhopisového programu, a pokud žádný takový není v příslušném Doplňku dluhopisového programu uveden, pak druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období.

„**Den výplaty**“ znamená každý Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti dluhopisů a Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Den výplaty úroků**“ znamená každý den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Diskontní sazba**“ znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že 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 nebo jiného Finančního centra.

„**Diskontovaná hodnota**“ znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší 1 (jednoho) roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní.

„**Dluhopisy**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Dluhopisový program**“ znamená dluhopisový program Emitenta v maximálním objemu nesplacených Dluhopisů 75 000 000 000 Kč (sedmdesát pět miliard korun českých), s dobou trvání programu 10 (deset) let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 30 (třicet) let.

„**Dodatečná emisní lhůta**“ znamená lhůtu stanovenou Emitentem v souladu s článkem 2.1 těchto Společných

emisních podmínek a v souladu s příslušnými právními předpisy.

„**Doplňěk dluhopisového programu**“ znamená doplněk těchto Společných emisních podmínek pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu.

„**Emisní lhůta**“ znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

„**Emitent**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**EUR**“ znamená jednotnou měnu Evropské unie.

„**EURIBOR**“ znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, která je uvedena na monitoru „Reuters Screen Service“ strana EURIBOR (nebo na případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je EURIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden, pak EURIBOR určí Agent pro výpočty na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a EURIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden. Pokud není možno EURIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu EURIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den EURIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v EUR pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině bruselského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na relevantním mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří EURIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat EURIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

„**Finanční centrum**“ pro jednotlivou měnu znamená, pokud není v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, místo, kde se převážně kótuji Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

„**Hodnota nevráceného kupónu**“ znamená částku úroku nebo jiného výnosu uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty popřípadě Administrátorem dle předchozí věty nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech nesplatných Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota (popřípadě taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplněku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náležejí.

„**Index**“ znamená index uvedený v příslušném Doplněku dluhopisového programu, jehož hodnotu stanoví ke každému datu, ke kterému má být zjišťována, Agent pro výpočty odečtením jeho hodnoty z příslušného Zdroje Referenční sazby.

„**Instrukce**“ má význam uvedený v článku 7.4.1 (a) těchto Společných emisních podmínek.

„**Konec účetního dne**“ znamená okamžik, po němž Středisko, resp. osoba, která vede evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo podílů na Sběrném dluhopisu nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní), provede, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu nebo podílů na Sběrném dluhopisu (podle toho co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní) až k následujícímu dni.

„**Koš**“ znamená hodnotu portfolia cenných papírů, jiných aktiv, úrokových sazeb nebo jiných položek uvedených v Doplněku dluhopisového programu jako hodnoty, z nichž se Koš počítá, kterou stanoví ke každému datu, ke kterému má být zjišťována, Agent pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby, a to způsobem uvedeným

v Doplnku dluhopisového programu.

„**Kotační agent**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Kupóny**“ má význam uvedený v článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek.

„**LIBOR**“ znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro relevantní měnu, která je uvedena na „Reuters Monitor“ strana LIBOR (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je LIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden, pak LIBOR určí Agent pro výpočty na základě LIBORU pro nejbližší delší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden a LIBORU pro nejbližší kratší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden. Pokud není možno LIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu LIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den LIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v příslušné měně pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaný v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině londýnského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na londýnském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří LIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat LIBORU zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl LIBOR takto zjištělný.

„**Vlastník Dluhopisu**“ má význam uvedený v článku 1.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Vlastník Kupónu**“ má význam uvedený v článku 1.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Marže**“ znamená marži v souvislosti s Referenční sazbou rozhodnou pro určení úrokových výnosů Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem a stanovenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

„**Oprávněné osoby**“ má význam uvedený v článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek.

„**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“ má význam uvedený v článkách 12.2.1 a 12.2.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Oznámení o předčasném splacení**“ má význam uvedený v článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek.

„**Platební místo**“ má význam uvedený v článku 7.4 těchto Společných emisních podmínek.

„**Platební podmínky**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Pracovní den**“ znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v EUR kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

„**PRIBOR**“ znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce „Reuters Screen Service“ strana PRBO (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Českou národní bankou a která je platná pro den, kdy je PRIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné

straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud není možno PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci (A), použije se níže uvedený odstavec (B).

- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR rovnat PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl PRIBOR takto zjistitelný.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku vstupu České republiky do Evropské unie PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

„**První schůze**“ má význam uvedený v článku 12.1.1 těchto Společných emisních podmínek.

„**Případ neplnění závazků**“ má význam uvedený v článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek.

„**Referenční sazba**“ znamená sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu Referenční sazba uvedena, platí, že v případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, jejichž jmenovitá hodnota je denominovaná v českých korunách, je Referenční sazbou sazba PRIBOR, v případě dluhopisů denominovaných v EUR je Referenční sazba EURIBOR a v případě Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je denominovaná v měně jiné než českých korunách, je Referenční sazbou sazba LIBOR stanovená pro měnu, v níž jsou denominovány příslušné Dluhopisy.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům a listinným Dluhopisům zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu den, který o 1 (jeden) měsíc předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“ má význam uvedený v článcích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Rozhodný den pro výplatu úroků**“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům a listinným Dluhopisům zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu den, který o 1 (jeden) měsíc předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Sběrný dluhopis**“ má význam uvedený v článku 1.2.4 (a) těchto Společných emisních podmínek.

„**Seznam Vlastníků Dluhopisů**“ je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě ve formě na jméno vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou uvedenou v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

**Schůze**“ znamená schůzi Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi.

„**Smlouva s administrátorem**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

„**Společné emisní podmínky**“ znamená tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

„**Středisko**“ má význam uvedený v článku 1.2.3 (a) těchto Společných emisních podmínek.

„**Určená provozovna Administrátora**“ znamená určenou provozovnu a výplatní místo Administrátora.

„**Výnosové období**“ znamená období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, pak pro

účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.

„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, případně zákon nebo zákony, který jej nahradí.

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, případně zákon nebo zákony, který jej nahradí.

„**Závazek**“ znamená jakýkoli současný nebo budoucí peněžitý závazek Emitenta nebo jakékoli třetí osoby vyplývající z nebo reprezentovaný dluhopisy nebo jinými cennými papíry (i) obchodovanými nebo přijatými k obchodování nebo (ii) způsobilými k obchodování nebo přijetí k obchodování na tuzemském nebo zahraničním trhu (ať již veřejném, volném či jiném).

„**Zlomek dní**“ znamená pro účely výpočtu úroku, resp. jiného výnosu z Dluhopisů pro období kratší 1 (jednoho) roku:

- (a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok nebo jiný výnos stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365“ nebo „Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 365;
- (c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 (dvanáct) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, připadá na 31. (třicátý první) den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. (třicátý) nebo 31. (třicátý první) den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. (třicátý první) den připadá poslední den období, krácen na 30 (třicet) dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 (třiceti) dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360 (třistašedesát) (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 (tři sta šedesáti) dnech, rozděleného do 12 (dvanáct) měsíců po 30 (třiceti) dnech a celé období kalendářního roku).

„**Zadatel**“ má význam uvedený v člancích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.

„**Žádost**“ má význam uvedený v člancích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.