

Oznámení o svolání schůze vlastníků dluhopisů emitovaných společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

(dále jen „Oznámení“)

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s., se sídlem na adrese Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČO: 62623753, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni pod sp. zn. B 1491 (dále jen „Emitent“),

jakožto Emitent dluhopisů splatných v roce 2020, název dluhopisu „SKODA 3,00/20“, ISIN CZ0003512683, datum emise 26.6.2015, práva z nichž jsou upravena v kapitole IV. „EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ“ prospektu dluhopisů, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2015/065337/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2015/00017/CNB/572 ze dne 18.6.2015, které nabylo právní moci dne 19.6.2015, a jejichž úplné aktuální znění je k dispozici na internetové stránce Emitenta <https://www.skoda.cz> (dále jen „Dluhopisy“ a „Emisní podmínky“),

tímto v souladu s ustanovením § 21 odst. 1 písm. a) zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, a Emisními podmínkami oznamuje konání schůze vlastníků Dluhopisů (dále jen „Řádná schůze“):

Obchodní firma Emitenta:	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
IČO Emitenta:	62623753
Sídlo Emitenta:	Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň
Název Dluhopisů:	„SKODA 3,00/20“
Datum emise:	26.6.2015
ISIN Dluhopisů:	CZ0003512683
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	3.000.000 Kč
Místo konání Řádné schůze:	Clarion Congress Hotel Prague, Freyova 945/33, Vysočany, 190 00 Praha 9 – Vysočany
Datum a hodina konání Řádné schůze:	20.6.2018 v 16:00 hod.
Rozhodný den pro účast na Řádné schůzi:	13.6.2018

V případě, že Řádná schůze nebude usnášeníschopná, bude se na základě tohoto Oznámení konat náhradní schůze vlastníků Dluhopisů, a to s nezměněným programem, jaký měla Řádná schůze, a to dle následujících parametrů (dále jen „Náhradní schůze“):

Obchodní firma Emitenta:	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
IČO Emitenta:	62623753

Sídlo Emitenta:	Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň
Název Dluhopisů:	„SKODA 3,00/20“
Datum emise:	26.6.2015
ISIN Dluhopisů:	CZ0003512683
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	3.000.000 Kč
Místo konání Náhradní schůze:	Clarion Congress Hotel Prague, Freyova 945/33, Vysočany, 190 00 Praha 9 – Vysočany
Datum a hodina konání Náhradní schůze:	21.6.2018 v 16:00 hod.
Rozhodný den pro účast na Náhradní schůzi:	14.6.2018

Informaci o tom, že Řádná schůze nebyla usnášeníschopná a že se bude konat Náhradní schůze ve výše uvedeném termínu a na výše uvedeném místě potvrdí též předseda neusnášeníschopné Řádné schůze a tuto skutečnost Emitent uveřejní na internetové stránce Emitenta <https://www.skoda.cz>, a to v den konání Řádné schůze, pokud tato nebude usnášeníschopná.

DŮVODY PRO KONÁNÍ SCHŮZE A ZMĚNU EMISNÍCH PODMÍNEK

Důvodem konání Řádné schůze a případně i Náhradní schůze (společně dále jen „Schůze“) je schválení změn Emisních podmínek a, v případě schválení těchto změn Emisních podmínek, volba společného zástupce vlastníků Dluhopisů. Důvodem pro změny Emisních podmínek, o kterých má být hlasováno na Schůzi, je plánované refinancování stávající zadluženosti Emitenta a zřízení zajištění majetkem Emitenta, což implikuje potřebu provedení celé řady změn Emisních podmínek, a to spočívajících zejména v:

- (a) zřízení zajištění Dluhopisů, jež bude totožné jako (a na pari passu bázi) zajištění svědčící, mimo jiné, věřitelům ze syndikovaného úvěru Emitenta a smlouvy o vystavování garancí;
- (b) zřízení Agentu pro zajištění;
- (c) povolení zřídit zajištění z majetku Emitenta za účelem zajištění dluhů Emitenta z, mimo jiné, syndikovaného úvěru a smlouvy o vystavování garancí;
- (d) zrušení závazku dodržovat finanční ukazatele.

Důvodem pro volbu společného zástupce vlastníků Dluhopisů je skutečnost, že v případě schválení změn Emisních podmínek bude dle navrhovaného nového znění Emisních podmínek nezbytné obsadit funkci Společného zástupce tak, aby tento mohl efektivně udělovat Pokyny Agentovi pro zajištění ve smyslu navrhovaného nového znění Emisních podmínek (pojmy uvedené v tomto odstavci Oznámení a užitě dále v tomto Oznámení mají význam uvedený v navrhovaném novém znění Emisních podmínek, které tvoří Přílohu č. 1 tohoto Oznámení).

PROGRAM JEDNÁNÍ SCHŮZE

1. Zahájení Schůze a vysvětlení důvodů pro svolání Schůze
2. Hlasování o navržených změnách Emisních podmínek
3. Volba Společného zástupce (v případě neschválení bodu 2. Schůze se tento bod programu jednání Schůze nekoná)
4. Závěr

NAVRHOVANÉ USNESENÍ K BODU 2 PROGRAMU SCHŮZE

Schůze souhlasí se změnou Emisních podmínek tak, jak je uvedeno v Příloze č. 1 Oznámení.

NAVRHOVANÉ USNESENÍ K BODU 3 PROGRAMU SCHŮZE

Schůze volí Společným zástupcem ve smyslu Emisních podmínek (ve znění schváleném touto schůzí) společnost PPF banka a.s., se sídlem na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, IČO: 47116129, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1834 (dále jen „**PPF banka**“). Úkolem PPF banky jako Společného zástupce bude uplatňovat jménem všech Vlastníků dluhopisů jejich právo udělovat Pokyny Agentovi pro zajištění a činit veškerá další právní a jiná jednání ve vztahu k Agentovi pro zajištění dle Emisních podmínek (ve znění schváleném touto schůzí) a Mezivěřitelské dohody (pojmy uvedené v tomto usnesení schůze mají význam uvedený v Emisních podmínkách ve znění schváleném touto schůzí).

V případě, že v době výkonu funkce Společného zástupce PPF bankou dojde ke střetu zájmu PPF banky se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li takový střet zájmů hrozit, nejedná-li se o střet zájmů diskutovaný na této Schůzi, je PPF banka povinna o vzniku takového střetu zájmů či hrozbě vzniku takového střetu zájmů, včetně popisu důvodů vzniku střetu zájmů či hrozby jeho vzniku a rizik s tímto souvisejících, neprodleně informovat na svých webových stránkách www.ppfbanka.cz v sekci Důležité dokumenty. Vlastníci dluhopisů, kteří dohromady vlastní Dluhopisy představující alespoň 10 % z celkové nominální hodnoty všech vydaných a nesplacených Dluhopisů, mohou v takovém případě do třiceti (30) dnů od uveřejnění informace o vzniku střetu zájmů či hrozby vzniku střetu zájmů dle předchozí věty svolat schůzi Vlastníků dluhopisů, která bude oprávněna projednat okolnosti a rizika nastalého střetu zájmů či hrozby vzniku střetu zájmů PPF banky se zájmy Vlastníků dluhopisů a případně udělit PPF bance pokyn k řešení takové situace, to vše v souladu s Emisními podmínkami ve znění přijatém touto Schůzí.

DALŠÍ INFORMACE PRO VLASTNÍKY DLUHOPISŮ

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů (není-li v tomto Oznámení uvedeno jinak, mají pojmy uvedené níže, které začínají velkým písmenem, význam uvedený v Emisních podmínkách), který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (Rozhodný den pro účast na Schůzi), případně který potvrzením od


osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, 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 v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Vlastník dluhopisů se účastní Schůze osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jeho jménem anebo v zastoupení na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na Schůzi musí být písemná a musí ve všech podstatných ohledech odpovídat vzoru uvedenému na internetové stránce Emitenta <https://www.skoda.cz>. Podpis či podpisy zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřeny, respektive musí být ověřeny nebo musí k podpisu plné moci dojít v přítomnosti k tomu zmocněného zástupce Emitenta, který bude na plné moci uveden a podepsán jako ověřovatel totožnosti zmocnitele.

Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Zmocněnec navíc originálem či úředně ověřenou kopií plné moci obsahující výše uvedené náležitosti. Osoba zastupující právnickou osobu se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii dokladu prokazujícího existenci této právnické osoby a způsob zastupování příslušného vlastníka Dluhopisů; tento doklad nesmí být v den konání Schůze starší než 3 (tři) měsíce.

Veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce budou opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

V Praze dne 5.6.2018.



Jméno: Ing. Petr Brzezina

Funkce: předseda představenstva



Jméno: Ing. Jan Menclík

Funkce: člen představenstva

Příloha č. 1

Upravené znění Emisních podmínek

IV. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s., se sídlem na adrese Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 626 23 753, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1491 (dále jen „**Emitent**“), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě až 3 999 000 000 Kč (tři miliardy devět set devadesát devět milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos, splatné v roce 2020 (dále jen „**Emise**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 13. května 2015 po předchozím schválení dozorčí radou Emitenta ze dne 30. dubna 2015 a rozhodnutím valné hromady Emitenta ze dne 12. května 2015. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003512683. Název Dluhopisu je „SKODA 3,00/20“.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen „**Nařízení**“), prospekt Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB 2015/065337/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2015/00017/CNB/572 ze dne 18. června 2015, které nabylo právní moci dne 19. června 2015, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jejich aktuální znění je k dispozici na internetové stránce Emitenta <http://www.skoda.cz/cs/o-spolecnosti/informace-pro-investory/ucetni-zaverky/> (z hlavní stránky www.skoda.cz kliknutí na O SPOLEČNOSTI > INFORMACE PRO INVESTORY > ÚČETNÍ ZÁVĚRKY).

Dluhopisy budou od okamžiku zřízení Zajištění Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) zajištěnými Dluhopisy. Agentem pro zajištění bude Československá obchodní banka a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika, IČ: 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále jen „**Agent pro zajištění**“ nebo též „**ČSOB**“). Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění v souvislosti s případnou realizací Zajištění Dluhopisů ve prospěch Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti se Zajištěním Dluhopisů bude upraven zvláštní dohodou uzavřenou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění, přičemž tato zvláštní dohoda může být uzavřena samostatně, nebo může být součástí Mezivěřitelské dohody (jak je tento pojem definován níže) (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“). Očekává se, že Smlouva s agentem pro zajištění bude uzavřena do 31. října 2018. Stejnopis Smlouvy s agentem pro zajištění bude od okamžiku jejího uzavření k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně (jak je tento pojem definován níže), v sídle Emitenta a v sídle Agenta pro zajištění. ČSOB vyjadřuje svůj souhlas s právy a povinnostmi uvedenými v Emisních podmínkách, které má činit ve vztahu k jednotlivým Vlastníkům dluhopisů, v Prohlášení ČSOB, které je součástí Emisních podmínek a je uveřejněno na internetové stránce Emitenta <http://www.skoda.cz/cs/o-spolecnosti/informace-pro-investory> (z hlavní stránky www.skoda.cz kliknutí na O SPOLEČNOSTI > INFORMACE PRO INVESTORY).

Agent pro zajištění a, bude-li funkce Společného zástupce (jak je tento pojem definován níže) v době uzavření Mezivěřitelské dohody obsazena, Společný zástupce, uzavřou s ostatními věřiteli ze Smlouvy o úvěru (jak je tento pojem definován níže), ze Smlouvy o vystavování garancí (jak je tento pojem definován níže) a dalšími stranami mezivěřitelskou dohodu, která mimo jiné upraví způsob držení společného Zajištění Dluhopisů ve prospěch všech zúčastněných věřitelů, včetně Vlastníků dluhopisů, způsob rozhodování o postupu při realizaci Zajištění Dluhopisů a způsob rozdělení případných výnosů ze Zajištění Dluhopisů či jeho realizace (dále jen „**Mezivěřitelská dohoda**“). Očekává se, že uzavření Mezivěřitelské dohody, jejíž stranou bude i Agent pro zajištění a Společný zástupce, bude-li funkce Společného zástupce v okamžiku uzavření Mezivěřitelské dohody obsazena, nastane nejpozději do 31. října 2018. V případě, že by se tak v dané lhůtě nestalo, bude Agent pro zajištění informovat Vlastníky dluhopisů o důvodech vzniklé situace a popíše návrh dalšího postupu. Kopie Mezivěřitelské dohody bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále též jen „**Administrátor**“). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Kopie Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Činnosti kotečního agenta ve vztahu k Emisi zajišťuje jako koteční agent ČSOB (dále též jen „**Koteční agent**“).

Emitent požádal prostřednictvím Kotečního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodu na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05, Praha 1, IČ: 471 15 629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773 (dále jen „**BCPP**“), a to nejpozději k Datu emise (jak je tento pojem definován níže). V případě přijetí Emise k obchodování na Regulovaném trhu BCPP budou Dluhopisy kótovanými cennými papíry.

1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou ve formě na doručitele. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 3 000 000 Kč (slovy: tři milióny korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je až do výše 3 999 000 000 Kč (tři miliardy devět set devadesát devět milionů korun českých).

1.2 Oddělení práva na výnos; výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3 Vlastníci dluhopisů

Pro účely Emisních podmínek se „**Vlastníkem dluhopisů**“ rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován.

„**Centrální depozitář**“ znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisů není vlastníkem dotčených zaknihovaných cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou mít Dluhopis z jakýchkoli důvodů zapsán na svém účtu vlastníka v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora.

1.4 Převod Dluhopisů

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti

Emitentovi nebyl k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) přidělen žádný rating.

Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

2. EMISNÍ KURZ, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ

2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 26. června 2015 (dále jen „Datum emise“). Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise v průběhu lhůty pro upisování, která skončí 24 (dvacet čtyři) měsíců po Datu emise.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisů bude stanoven Emitentem po konzultaci s Vedoucími spolumanažery k Datu emise v rozmezí od 96 % do 102 %, a to na základě zjištění zájmu potenciálních investorů do Dluhopisů a uveřejněn stejným způsobem jako tento Prospekt nejpozději 1 (jeden) pracovní den před Datem emise. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Vedoucími spolumanažery na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Pro zamezení jakýmkoli pochybnostem se stanoví, že Vedoucí spolumanažeři nemají vůči kterémukoli investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů Emise k úpisu, resp. koupi, domácím či zahraničním investorům, a to na základě jedné nebo více výjimek z veřejné nabídky dle § 35 odst. 2 ZPKT a v souladu s příslušnými právními předpisy.

Dluhopisy lze upisovat v sídle Vedoucích spolumanažerů, a to i za použití prostředků komunikace na dálku, počínaje 17. červnem 2015 v souladu s příslušnými právními předpisy. S Vedoucími spolumanažery hodlá Emitent uzavřít smlouvu o upsání Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat, a závazek Vedoucích spolumanažerů upsat Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání Dluhopisů.

Dluhopisy budou v příslušný den vypořádání dohodnutý ve smlouvě o upsání Dluhopisů připsány investorům v evidenci Vlastníků dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu (resp. emisní ceny zohledňující případný odpovídající alikvotní úrokový výnos) na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/upisovatelům.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaný trh BCPP budou Dluhopisy kótovanými cennými papíry. Obchody s Dluhopisy budou vypořádávány v Kč a vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře.

3. STATUS

3.1 Status

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, zajištěné (od okamžiku vzniku Zajištění Dluhopisů a s výhradou uvedenou v článku 3.3 těchto Emisních podmínek) a nepodřízené dluhy 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 stejným způsobem zajištěným a nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušná ustanovení Mezivěřitelské dohody. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

3.2 Zajištění Dluhopisů a Agent pro zajištění

Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů budou v souladu s tímto článkem zajištěny ve prospěch Agentu pro zajištění zástavním právem k následujícím věcem (dále jen „**Zajištění Dluhopisů**“):

- (a) pohledávkám společnosti PPF Beer Topholdco B. V., se sídlem Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Nizozemí, IČ: 67420427 (dále jen „**Akcionář**“), vůči Emitentovi vzniklým na základě nebo v souvislosti se smlouvou o úvěru uzavřenou mezi Akcionářem a Emitentem dne 30. listopadu 2017;
- (b) akciím či podílům v níže uvedených společnostech, které vlastní Emitent:
 - (i) **ŠKODA ELECTRIC a.s.**, se sídlem Tylova 1/57, 301 28 Plzeň, Česká republika, IČ: 47718579, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 13 (dále jen „**ŠKODA ELECTRIC**“);
 - (ii) **ŠKODA VAGONKA a.s.**, se sídlem 1. máje 3176/102, Moravská Ostrava, 703 00 Ostrava, Česká republika, IČ: 25870637, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 2435 (dále jen „**ŠKODA VAGONKA**“);
 - (iii) **Pars Nova a.s.**, se sídlem Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, Česká republika, IČ: 25860038, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 2350 (dále jen „**Pars Nova**“);
 - (iv) **TRANSTECH YO**, se sídlem Elektriikkatie 2, 90590, Oulu, Finsko, IČ: 1098257-0 (dále jen „**TRANSTECH**“);
- (společně dále jen „**Dlužnické dceřiné společnosti**“)
- (c) akciím Emitenta, které vlastní Akcionář (dále jen „**Akcie**“);
- (d) nemovitému majetku Emitenta a Dlužnických dceřiných společností založených a existujících dle práva České republiky (dále jen „**Nemovitosti**“);
- (e) pohledávkám z titulu pojistných smluv vztahujících se k Nemovitostem;
- (f) pohledávkám z běžných účtů Emitenta a Dlužnických dceřiných společností založených a existujících dle práva České republiky;
- (g) obchodním závodům Emitenta a Dlužnických dceřiných společností založených a existujících dle práva České republiky;
- (h) obchodním certifikátům (*business certificates*) společnosti TRANSTECH;
- (i) případným dalším věcem dle zajištění sjednaného v rámci Mezivěřitelské dohody.

(společně dále jen „**Předmět zajištění Dluhopisů**“)

Vlastníci dluhopisů berou na vědomí, že Zajištění Dluhopisů slouží jako zajištění nejen dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů, ale také dluhů Emitenta a jeho Dlužnických dceřiných společností vyplývajících či souvisejících se Smlouvou o úvěru, se Smlouvou o vystavování garancí a dále ze souvisejících vztahů, jakým je např. zajištění proti kurzovému a úrokovému riziku (*hedging*). S ohledem na tuto skutečnost budou pravidla jednání všech věřitelů, kterým příslušné Zajištění Dluhopisů svědčí, zakotvena v Mezivěřitelské dohodě, a proto Zajištění Dluhopisů bude mimo jiné podléhat podmínkám Mezivěřitelské dohody.

3.3 Agent pro zajištění

Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agentem pro zajištění, který je v postavení společného a nerozdílného věřitele s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů ohledně dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů

vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů. Za tímto účelem Agent pro zajištění koupí nebo jinak nabude a bude až do doby konečné splatnosti Dluhopisů držet nejméně jeden Dluhopis.

Za účelem posílení postavení Vlastníků dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů zástavním právem k Předmětu zajištění Dluhopisů s pomocí institutu Agent pro zajištění, který je smluvně zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění Dluhopisů Administrátorovi za účelem jeho výplaty Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplnění dluhů Emitenta. Podmínky výplaty výtěžku a jeho rozsah z realizace Zajištění Dluhopisů ve prospěch Agent pro zajištění jsou, resp. budou upraveny v Mezivěřitelské dohodě. Jde o způsob zajištění dluhů Emitenta z Dluhopisů, který není v České republice k datu vyhotovení tohoto znění Emisních podmínek zákonem výslovně upraven.

Vzhledem (i) ke shora uvedenému, (ii) k případným otázkám ohledně účinnosti/funkčnosti Zajištění Dluhopisů pomocí Agent pro zajištění jakožto společného a nerozdílného věřitele Emitenta s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů a (iii) k tomu, že české soudy ještě neposuzovaly přípustnost způsobu zajištění obdobného Zajištění Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek (zejména jak je uvedeno níže v článcích 3.7 a 3.8 těchto Emisních podmínek), nemůže Emitent vyloučit budoucí rozhodnutí soudu, jež oslabí či vyloučí vznik, platnost anebo vymahatelnost Zajištění Dluhopisů. Ačkoliv Emitent se zavazuje vyvinout veškeré přiměřené úsilí, aby Zajištění Dluhopisů bylo platně a funkčně zřízeno, nelze vyloučit případné obtíže či prodlení při jeho zřízení či realizaci a Emitent v této souvislosti nečiní žádné prohlášení či ujištění ohledně vzniku, platnosti a vymahatelnosti Zajištění Dluhopisů. Jeho povinnosti podle ostatních ustanovení těchto Emisních podmínek (zejména podle článku 3.6 těchto Emisních podmínek) tím nejsou dotčeny.

Při plnění funkce Agent pro zajištění je Agent pro zajištění povinen postupovat s odbornou péčí a v souladu se zájmy Vlastníků dluhopisů, a to vždy pouze na základě pokynů Vlastníků dluhopisů, udělovaných prostřednictvím Společného zástupce (dále jen „**Pokyn společného zástupce**“), nebo pokud není funkce Společného zástupce obsazena a odvolaný Společný zástupce nemůže takový pokyn z jakéhokoli důvodu udělit, ve formě rozhodnutí Schůze (jak je tento pojem definován níže) přijatého dle těchto Emisních podmínek většinou alespoň 45 % hlasů všech Osob oprávněných k účasti na Schůzi (dále jen „**Rozhodnutí schůze**“). Pokyn společného zástupce nebo Rozhodnutí schůze musí vždy specifikovat také společný postup a způsob vymáhání dluhů Emitenta, včetně případné realizace Zajištění Dluhopisů, a to v souladu se zákonem, příslušnými zajišťovacími dokumenty (přičemž veškeré uvedené zajišťovací dokumenty budou po jejich uzavření k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně) a Mezivěřitelskou dohodou, popřípadě, pokud nastane Příklad porušení povinností (jak je tento pojem definován níže), musí Pokyn společného zástupce nebo Rozhodnutí schůze rovněž specifikovat, jakým způsobem má Agent pro zajištění v souvislosti s tímto Případem porušení povinností postupovat. Pro vyloučení pochybností platí, že Agent pro zajištění je oprávněn, dle vlastní diskrece kdykoliv to bude považovat za vhodné či potřebné, požádat Společného zástupce o udělení Pokynu společného zástupce, nebo, pokud není funkce Společného zástupce obsazena a odvolaný Společný zástupce nemůže Pokyn společného zástupce z jakéhokoli důvodu udělit, je Agent pro zajištění oprávněn požádat Emitenta o svolání Schůze v souladu s článkem 12.1.3 těchto Emisních podmínek za účelem udělení pokynu Agentovi pro zajištění ve formě Rozhodnutí schůze. V takovém případě bude vždy v oznámení o svolání Schůze stanoven program Schůze obsahující důvody pro žádost Agent pro zajištění o udělení pokynu Rozhodnutím schůze a návrh znění pokynu a zároveň upozornění, že Rozhodnutí schůze může být přijato většinou alespoň 45 % hlasů všech Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

V případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce nebo bude-li jinak ukončena funkce Agent pro zajištění nebo Agent pro zajištění nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, insolvenčního řízení, apod.) nebo v případě hrubého porušení povinností při výkonu funkce Agent pro zajištění ze strany Agent pro zajištění, Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a navrhne, aby Schůze vyslovila souhlas s tím, aby výkonem funkce Agent pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy byla pověřena jiná osoba s oprávněním k výkonu takové činnosti (dále jen „**Nový agent pro zajištění**“). Za tímto účelem pak Emitent neprodleně uzavře s Novým agentem pro zajištění novou zajišťovací dokumentaci a smlouvu, které budou ve všech podstatných ohledech shodné se stávající zajišťovací dokumentací a Smlouvou s agentem pro zajištění, nebo Emitent s Novým agentem pro zajištění a dalšími příslušnými subjekty uzavřou jakékoli dodatky ke stávající zajišťovací dokumentaci, které bude Nový agent pro zajištění vyžadovat, a to vždy na základě předchozí dohody s ČSOB (případně jejím právním nástupcem) jako jediným zástavním věřitelem držícím zajištění pro všechny zajištěné dluhy Emitenta podle Mezivěřitelské dohody. Stávající Agent pro zajištění

je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agentu pro zajištění veškerou nezbytnou součinnost. Bez zbytečného odkladu poté, co bude uzavřena nová zajišťovací dokumentace nebo dodatky ke stávající zajišťovací dokumentaci s Novým agentem pro zajištění, a to vždy na základě předchozí dohody s ČSOB (případně jejím právním nástupcem) jako jediným zástavním věřitelem držícím zajištění pro všechny zajištěné dluhy Emitenta podle Mezivěřitelské dohody, se Emitent zavazuje o této skutečnosti informovat Vlastníky dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Emitent je povinen zajistit vznik Zajištění Dluhopisů podle nové zajišťovací dokumentace nebo dodatků ke stávající zajišťovací dokumentaci uzavřených s Novým agentem pro zajištění a dalšími příslušnými subjekty ve stejných lhůtách jako podle stávající zajišťovací dokumentace uzavřené s Agentem pro zajištění.

3.4 Agent pro zajištění jako společný a nerozdílný věřitel

Agent pro zajištění je společným a nerozdílným věřitelem s každým jednotlivým Vlastníkem dluhopisů (ohledně dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) odděleně a veškeré Zajištění Dluhopisů je zřízeno ve prospěch Agentu pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů (kromě Agentu pro zajištění) není vůči jinému Vlastníkovi dluhopisů (kromě Agentu pro zajištění) společným a nerozdílným věřitelem vůči Emitentovi. Platí, že úpisem či koupí Dluhopisů souhlasil každý Vlastník dluhopisů se jmenováním Agentu pro zajištění, aby působil jako jeho zmocněnec, a zmocnil Agentu pro zajištění, aby vystupoval jako jediná strana zajišťovací dokumentace (v jejíž prospěch se zřizuje Zajištění Dluhopisů) a aby svým jménem a na účet příslušného Vlastníka dluhopisů vykonával všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze zajišťovací dokumentace. Agent pro zajištění je oprávněn v souladu s Pokynem společného zástupce nebo Rozhodnutím schůze, jako společný a nerozdílný věřitel s každým příslušným jednotlivým Vlastníkem dluhopisů (ohledně dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit takovému příslušnému jednotlivému Vlastníkovi dluhopisů ohledně dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů.

3.5 Zřízení Zajištění Dluhopisů

Emitent na své náklady zřídí nebo zajistí zřízení Zajištění Dluhopisů prostřednictvím zástavního práva v prvním pořadí k Předmětu zajištění Dluhopisů ve prospěch Agentu pro zajištění a toto zástavní právo bude řádně udržovat v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů, to vše za podmínek a způsobem uvedeným v příslušné zajišťovací dokumentaci a dále v Mezivěřitelské dohodě. Očekává se, že toto Zajištění Dluhopisů bude zřízeno do 30. listopadu 2018.

Emitent dále zajistí, že Akcionář na své vlastní náklady zřídí Zajištění Dluhopisů prostřednictvím zástavního práva k Akcím ve prospěch Agentu pro zajištění a že toto zástavní právo k Akcím bude Akcionářem řádně udržováno v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů, to vše za podmínek a způsobem uvedeným v příslušné zajišťovací dokumentaci a dále v Mezivěřitelské dohodě. Očekává se, že Zajištění Dluhopisů bude zřízeno do 30. listopadu 2018.

3.6 Postup v případě prodloužení se zřízením Zajištění Dluhopisů

Pokud nedojde ke zřízení Zajištění Dluhopisů ve lhůtách uvedených v článku 3.5 těchto Emisních podmínek či pokud dojde částečně či zcela k zániku Zajištění Dluhopisů, je Emitent povinen neprodleně svolat Schůzi, na které odůvodní takovou skutečnost a navrhne další postup, včetně případného prodloužení lhůty ke zřízení Zajištění Dluhopisů, stanovení lhůty k novému zřízení Zajištění Dluhopisů nebo předčasné splatnosti Dluhopisů. Usnášeníschopná Schůze následně prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi (jak je tento pojem definován níže) rozhodne o Emitentově návrhu dalšího postupu. V případě, že Schůze neschválí návrh Emitenta ohledně dalšího postupu, může poté sama rozhodnout o dalším postupu, a to většinou alespoň 75 % hlasů všech Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

V případě, že v době od svolání Schůze do data konání Schůze dojde ke zřízení Zajištění Dluhopisů v rozsahu stanoveném těmito Emisními podmínkami, Emitent Schůzi odvolá stejným způsobem, jakým byla svolána. Pokud Schůze nebude odvolána a Zajištění Dluhopisů bylo zřízeno v souladu s těmito Emisními podmínkami, Emitent na počátku Schůze informuje přítomné Vlastníky dluhopisů o této skutečnosti a Schůze dále v této věci nerozhoduje.

V případě, že v důsledku rozhodnutí Schůze dle tohoto článku nastane předčasná splatnost Dluhopisů, je Emitent povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek. Dále se postupuje podle ustanovení článků 9.2, 9.3 a 9.4 těchto Emisních podmínek.

3.7 Vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentů pro zajištění

Agent pro zajištění je, na základě Pokynu společného zástupce nebo Rozhodnutí schůze, oprávněn jako společný a nerozdílný věřitel s každým příslušným jednotlivým Vlastníkem dluhopisů (ohledně peněžitého dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů vůči takovému Vlastníkovi dluhopisů) požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit tomuto příslušnému jednotlivému Vlastníkovi dluhopisů, včetně vymáhání prostřednictvím realizace Zajištění Dluhopisů (které je zřízeno pouze ve prospěch Agentů pro zajištění). S ohledem na skutečnost, že Předmět zajištění Dluhopisů slouží též k zajištění dluhů Emitenta vůči věřitelům odlišným od Vlastníků dluhopisů, platí, že práva Agentů pro zajištění při realizaci Zajištění Dluhopisů, jakožto i způsob, forma a postup při realizaci Zajištění Dluhopisů a rozdělení výtěžku ze Zajištění Dluhopisů jednotlivým zajištěným věřitelům Emitenta, podléhají pravidlům uvedeným v příslušné zajišťovací dokumentaci a/nebo v Mezivěřitelské dohodě. Z tohoto důvodu jsou všichni Vlastníci dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů, která by mohla jakkoli ohrozit existenci nebo kvalitu Zajištění Dluhopisů (včetně uplatnění a vymáhání jakékoli peněžitě pohledávky vůči Emitentovi na základě Dluhopisů prostřednictvím realizace Zajištění Dluhopisů), pouze v součinnosti s Agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím. S výhradou článku 3.8 těchto Emisních podmínek je k vymáhání dluhů Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů, včetně realizace Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění oprávněn přistoupit jedině na základě Pokynu společného zástupce nebo Rozhodnutí schůze. Pokud nastane Příklad porušení povinností (jak je tento pojem definován níže), je Společný zástupce povinen udělit Agentovi pro zajištění Pokyn společného zástupce. Pokud nastane Příklad porušení povinností a funkce Společného zástupce není obsazena a odvolaný Společný zástupce nemůže Pokyn společného zástupce z jakéhokoli důvodu udělit, udělí Agentovi pro zajištění pokyn dle předchozí věty tohoto článku Schůze ve formě Rozhodnutí schůze.

Agent pro zajištění se zdrží všech hlasování jménem Vlastníků dluhopisů realizovaných v rámci Mezivěřitelské dohody, které se týkají otázek, ke kterým nebyl Agentovi pro zajištění udělen Pokyn společného zástupce nebo pokyn ve formě Rozhodnutí schůze. Vždy však platí, že jakýkoliv postup a způsob vymáhání, včetně realizace Zajištění Dluhopisů, musí být v souladu s pravidly stanovenými v Mezivěřitelské dohodě a příslušné zajišťovací dokumentaci.

3.8 Postup Agentů pro zajištění při realizaci Zajištění Dluhopisů

Pokud nastane kterýkoliv Příklad porušení povinností a Agentovi pro zajištění bude udělen Pokyn společného zástupce nebo pokyn ve formě Rozhodnutí schůze dle těchto Emisních podmínek, bude Agent pro zajištění postupovat tak, že v mezích a za podmínek stanovených v Mezivěřitelské dohodě bude usilovat (formou hlasování, podávání návrhů, atp.) o provedení realizace Zajištění Dluhopisů způsobem uvedeným v Pokynu společného zástupce nebo pokynu ve formě Rozhodnutí schůze. Vlastníci dluhopisů berou na vědomí, že podmínky Mezivěřitelské dohody mohou stanovit pro zahájení některých úkonů směřujících k realizaci Zajištění Dluhopisů, případně k volbě konkrétního postupu atp., souhlas kvalifikované většiny všech věřitelů zúčastněných na Mezivěřitelské dohodě a Agent pro zajištění nemusí tak být schopen obsah a účel Pokynu společného zástupce nebo pokynu ve formě Rozhodnutí schůze vůči ostatním věřitelům prosadit, vlivem čehož k realizaci Zajištění Dluhopisů nemusí navzdory udělení Pokynu společného zástupce nebo pokynu ve formě Rozhodnutí schůze dojít, případně může k realizaci Zajištění Dluhopisů dojít odlišným způsobem či v jiném časovém okamžiku. Obdobně platí, že i bez udělení Pokynu společného zástupce nebo pokynu ve formě Rozhodnutí schůze může dojít vlivem společného postupu ostatních věřitelů zúčastněných na Mezivěřitelské dohodě k zahájení realizace Zajištění Dluhopisů, případně k volbě o způsobu provedení realizace Zajištění Dluhopisů. Výtěžek z realizace Zajištění Dluhopisů pak Agent pro zajištění po odečtení své odměny a nákladů souvisejících s realizací Zajištění Dluhopisů dle Smlouvy s agentem pro zajištění převede na účet Administrátora za účelem výplaty Vlastníkům dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Případný přebytek pak bude Administrátorem vrácen Emitentovi, resp. bude s ním naloženo podle podmínek Mezivěřitelské dohody. V průběhu výkonu svých povinností bude Agent pro zajištění informovat (prostřednictvím svých webových stránek nebo jiným způsobem uvedeným v Pokynu společného zástupce nebo pokynu ve formě Rozhodnutí schůze) Vlastníky dluhopisů o postupu realizace Zajištění Dluhopisů a o obsahu každého

oznámení nebo dokladu, který v souvislosti s realizací Zajištění Dluhopisů obdrží či vyhotoví. V případě, že výtěžek z realizace Zajištění Dluhopisů nebude postačovat k úhradě veškerých dluhů Emitenta z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci dluhopisů uspokojeni z výtěžku realizace Zajištění Dluhopisů poměrně (tj. dle poměru dluhů Emitenta, jichž jsou jednotliví Vlastníci dluhopisů věřiteli, vůči všem dluhům Emitenta z Dluhopisů, a to v závislosti na tom, jaký výtěžek z realizace Zajištění Dluhopisů případně dle Mezivěřitelské dohody na uspokojení dluhů Emitenta z Dluhopisů) a neuspokojená část pohledávek z Dluhopisů bude vymahatelná proti Emitentovi v souladu s právními předpisy.

4. POVINNOSTI EMITENTA

4.1 Povinnost Emitenta zdržet se zřízení Zajištění

Emitent nezřídí ani neumožní zřízení Zajištění (vyjma Povolenoého zajištění, jak je tento pojem definován níže), které by zcela nebo zčásti omezilo práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu obchodnímu závodu, majetku nebo příjmům (včetně nesplaceného kapitálu), jakýchkoli Dluhů (jak je tento pojem definován níže), aniž by předtím, nebo nejpozději současně s poskytnutím takového Zajištění, (i) zajistil Dluhopisy rovnocenně a srovnatelně s nově poskytnutým Zajištěním nebo (ii) zajistil Dluhopisy jiným způsobem schváleným usnesením Schůze.

„**Zajištění**“ znamená jakékoli zástavní právo, zajišťovací převod práva, zadržovací právo nebo jakoukoli jinou formu zajištění s podobným věcně právním účinkem, avšak nikoli ručení a podobné instituty, včetně (nikoli však výlučně) jakéhokoli obdobného institutu věcněprávní povahy dle práva jakékoli jurisdikce, zajišťující Dluhy.

„**Povolenoé zajištění**“ znamená (bez dvojího započítávání jakýchkoliv výjimek):

- (a) jakékoli Zajištění existující k Datu emise;
- (b) jakékoli Zajištění vzniklé při běžné obchodní činnosti Emitenta;
- (c) jakékoliv Zajištění sloužící k zajištění dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů, včetně Zajištění Dluhopisů;
- (d) jakékoliv Zajištění sloužící k zajištění dluhů Emitenta či jeho Dlužnických dceřiných společností vyplývajících z či souvisejících se Smlouvou o úvěru a Smlouvou o vystavování garancí, včetně jakýchkoli smluv určených k zajištění úrokového či kurzovního rizika (hedging);
- (e) jakékoliv Zajištění, které Mezivěřitelská dohoda, Smlouva o úvěru a/nebo Smlouva o vystavování garancí povoluje Emitentovi a jeho Dlužnickým dceřiným společností zřídit, včetně tzv. cash cover podle Smlouvy o vystavování garancí;
- (f) jakékoli Zajištění váznoucí na majetku či aktivech poskytnuté za účelem (i) zajištění kupní ceny takového majetku nebo aktiv, (ii) zajištění nákladů na vylepšení nebo opravu takového majetku nebo aktiv či jejich části, nebo (iii) zajištění Dluhů vzniklých výhradně z financování akvizice, vylepšení (včetně nákladů ve formě úroků vzniklých během výstavby a nákladů financování) nebo oprav takového majetku nebo aktiv či jejich části, včetně veškerých transakčních nákladů s tím spojených, v každém případě dle bodů (i), (ii), nebo (iii) výše s tím, že maximální hodnota Dluhů zajištěných Zajištěním nepřesahuje kupní cenu nebo náklady na vylepšení nebo opravu takového majetku nebo aktiv (přičemž se počítá celková kupní cena), nebo Dluhy vzniklé výhradně pro účely akvizice, výstavby, vylepšení nebo oprav takového majetku nebo aktiv;
- (g) jakékoli Zajištění ve vztahu k majetku nebo aktivům nabytým po Datu emise Emitentem existující ke dni nabytí takového majetku nebo aktiv;
- (h) jakékoli Zajištění poskytnuté v souvislosti s refinancováním, prodloužením či obnovením jakýchkoli Dluhů existujících k Datu emise s tím, že takto následně zajištěné Dluhy nepřesáhnou hodnotu původních Dluhů a Zajištění nebude rozšířeno tak, aby zahrnovalo majetek, který předtím předmětem Zajištění nebyl;
- (i) jakékoli Zajištění získané od osoby, kterou Emitent nabyde nebo která se sloučila nebo splynula

s Emitentem (za předpokladu, že Zajištění nebylo vytvořeno účelově v očekávání nabytí Emitentem nebo sloučení či splynutí s Emitentem);

- (j) jakékoli Zajištění vzniklé v souvislosti s jakýmkoli soudním nebo správním řízením;
- (k) jakékoli Zajištění vzniklé ze zákona;
- (l) jakékoli Zajištění, které nespadá do bodů (a) až (k) výše zajišťující Dluhy, které nepřesahují částku 150 000 000 Kč (slovy: sto padesát milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně.

„**Dluhy**“ znamená dluhy příslušné osoby zaplatit (i) jistinu úvěrů a k ní náležející příslušenství, (ii) jmenovitou hodnotu, případnou částku převyšující jmenovitou hodnotu při splacení a dále úrok z dluhových cenných papírů a dále (iii) dluhy ze záruky či obdobného ručení příslušné osoby za dluhy třetích osob odpovídající dluhům uvedeným pod body (i) a (ii); pro účely definice „**Povolené dluhy**“ se Dluhy rozumí nejen částky k příslušnému datu skutečně čerpané, ale i částky sjednané a k takovému datu dosud nečerpané úvěrové linky, úvěrového rámce, příslibu, apod.

„**Dceřiná společnost**“ znamená jakoukoli osobu ovládanou Emitentem, a to prostřednictvím přímého či nepřímého podílu na základním kapitálu či hlasovacích právech takové osoby, prostřednictvím možnosti jmenovat a odvolávat většinu členů statutárních a/nebo dozorčích orgánů takové osoby, nebo na základě jakékoli dohody s třetími osobami či jinak.

„**Podstatná dceřiná společnost**“ znamená společnost (i) **ŠKODA ELECTRIC**, (ii) **ŠKODA VAGONKA**, (iii) **Pars Nova** a (iv) **TRANSTECH**, a to pouze po dobu, po kterou budou ovládané ze strany Emitenta.

„**Smlouva o úvěru**“ znamená smlouvu o úvěrových linkách uzavřenou mezi Emitentem, Dlužnickými dceřinými společnostmi, ČSOB a dalšími finančními institucemi. Očekává se, že Smlouva o úvěru bude uzavřena do 31. října 2018. Kopie příslušných pasáží Smlouvy o úvěru relevantních pro účely těchto Emisních podmínek bude po uzavření dané smlouvy k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

„**Smlouva o vystavování garancí**“ znamená rámcovou smlouvu o vystavování garancí uzavřenou mezi Emitentem, Dlužnickými dceřinými společnostmi, ČSOB a dalšími finančními institucemi. Očekává se, že Smlouva o úvěru bude uzavřena do 31. října 2018. Kopie příslušných pasáží Smlouvy o vystavování garancí relevantních pro účely těchto Emisních podmínek bude po uzavření dané smlouvy k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

4.2 Další závazky Emitenta

NEAPLIKUJE SE

4.3 Omezení prodeje aktiv

Emitent se zavazuje (a) zajistí dodržování tohoto omezení u svých Podstatných dceřiných společností) neprodat, nepronajmout, nepřevést ani nepropachtovat (každé jednotlivé takové jednání dále jen „**zcizení**“) v rámci jedné či série transakcí (souvisejících či oddělených), své příjmy, svůj majetek nebo jeho část jakékoli osobě, s výjimkou případů, kdy jde o výkon standardní provozní činnosti Emitenta, respektive dané Podstatné dceřiné společnosti, nebo v ostatních případech (tj. mimo standardní provozní činnosti), kdy:

- (a) odměna přijatá Emitentem je z více než 75 % vyplacena v penězích, peněžních prostředcích nebo jakémkoliv jejich ekvivalentu a v žádném případě není nižší než tržní cena zcizovaného majetku v době účinnosti takového zcizení;
- (b) bezprostředně před nebo okamžitě po uskutečnění takového zcizení nedojde v jeho důsledku k Případu porušení povinností; a
- (c) výnosy takového zcizení mohou být použity k refinancování jakýchkoli Dluhů, jež nejsou

smluvně podřízeny Dluhopisům, nebo budou použity na či reinvestovány do běžné obchodní činnosti Emitenta nebo budou použity k předčasnému splacení Dluhopisů učiněnému z rozhodnutí Emitenta, nebo dojde k jakékoli kombinaci výše uvedeného.

4.4 Omezení dluhů

- (a) Emitent se zavazuje nezpůsobit ani nedovolit, aby Emitent či jeho Podstatné dceřiné společnosti přímo či nepřímo vytvořili, způsobili, převzali, přistoupili k, zaručili se nebo se jiným způsobem stali odpovědnými či zavázanými za (společně dále jen „**vzít na sebe**“) jakékoli Dluhy, s tím, že Emitent nebo jeho Podstatné dceřiné společnosti na sebe mohou vzít Dluhy za předpokladu, že v důsledku vzetí na sebe nového Dluhu nedojde k žádnému Případu porušení povinností.
- (b) Emitent a jakákoli jeho Podstatná dceřiná společnost na sebe mohou vzít vždy Povolené dluhy.

„**Povolené dluhy**“ jsou jakékoli Dluhy (bez dvojího započítávání jakýchkoliv výjimek):

- (a) existující k Datu emise nebo z refinancování či obnovení kterýchkoli takových Dluhů za předpokladu, že výše refinancování či obnovení původních Dluhů nepřesáhne výši původního Dluhu;
- (b) ze Smlouvy o úvěru a ze Smlouvy o vystavování garancí či s těmito smlouvami související, včetně dluhů povolených ve Smlouvě o úvěru a ve Smlouvě o vystavování garancí a dále dluhy vzniklé v souvislosti se zajišťováním měnového a úrokového rizika vyplývajícího z těchto smluv (*hedging*);
- (c) z úvěrových smluv uzavřených kdykoliv po Datu emise, jejichž jistina nepřevyšuje částku 150 000 000 Kč (slovy: sto padesát milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně;
- (d) z vydaných Dluhopisů;
- (e) mezi Emitentem a/nebo Podstatnými dceřinými společnostmi (či kteroukoliv z nich), na jedné straně, a Dceřinými společnostmi, na straně druhé;
- (f) z ručení a záruk Emitenta a/nebo Podstatných dceřiných společností (nebo kterékoliv z nich) za dluhy Dceřiných společností vzniklé v souvislosti se zárukami typu performance bond (záruka za správné provedení smlouvy), warranty bond (záruka za záruční dobu), advance payment bond (záruka za vrácení akontace), bid bond (záruka za předloženou nabídku) a jinými neplatebními zárukami obdobného typu vystavovanými finančními institucemi nebo bankami ve vztahu k takovým Dceřiným společnostem;
- (g) vzniklé při běžné obchodní činnosti;
- (h) ze směnek vystavených v rámci běžné podnikatelské činnosti;
- (i) vzniklé v souvislosti s Projektovým financováním (jak je tento pojem definován níže);
- (j) vzniklé na základě podřízeného Dluhu;
- (k) osoby, kterou Emitent či Podstatná dceřiná společnost nabyde nebo která se sloučila nebo splynula s Emitentem či Podstatnou dceřinou společností (za předpokladu, že Dluhy nebyly vytvořeny účelově v očekávání nabytí Emitentem či Podstatnou dceřinou společností nebo sloučení či splynutí s Emitentem či Podstatnou dceřinou společností);
- (l) ve vztahu k majetku či aktivům nabytým po Datu emise Emitentem či Podstatnou dceřinou společností existující ke dni nabytí takového majetku nebo aktiv (pokud nebyly Dluhy účelově vytvořeny v očekávání akvizice takového majetku či aktiv).

„**Projektové financování**“ znamená ujednání o poskytnutí finančních prostředků, které mají být použity výlučně k financování koupě, výstavby, rozšíření nebo využití jakéhokoli majetku, přičemž osoby poskytující takové finanční prostředky souhlasí s tím, aby tyto finanční prostředky byly dlužníkem

splaceny z příjmů z užívání, provozování, prodeje či jiné dispozice, náhrad za zničení nebo poškození financovaného majetku, a k datu poskytnutí takového financování mohli poskytovatelé takových finančních prostředků oprávněně předpokládat, že jistina a úrok z takto poskytnutých finančních prostředků budou splaceny z takových příjmů z projektu.

4.5 Omezení akvizic

Emitent se zavazuje, a zajistí dodržování tohoto omezení u svých Podstatných dceřiných společností, zdržet se nabytí společností, akcií, obchodních podílů či obchodních závodů či jejich části nebo založení společnosti (dále jen „**Akvizice**“), s tím, že Emitent nebo jakákoli jeho Podstatná dceřiná společnost může provést Akvizici za předpokladu, že v důsledku uskutečnění Akvizice nedojde k žádnému Případu porušení povinností.

4.6 Omezení přeměn

Emitent se zavazuje, a zajistí dodržování tohoto omezení u svých Podstatných dceřiných společností, neúčastnit se žádných fúzí, rozdělení, sloučení či jiné korporátní přeměny s jinou korporací (dále jen „**Přeměna**“), ledaže nástupnická společnost (měla-li by vzniknout) vznikne v Evropském hospodářském prostoru, Švýcarsku, Kanadě nebo Spojených státech amerických a, v případě Přeměny, které by se účastnil Emitent, převezme všechny nesplněné dluhy Emitenta vzniklé v souvislosti s Dluhopisy, a v důsledku Přeměny nedojde k žádnému z Případů porušení povinností.

4.7 Zakázané platby

Emitent se zavazuje, že neprovede výplatu dividendy, jinou obdobnou výplatu podílu na zisku či jakoukoli výplatu jiných vlastních zdrojů svým akcionářům (dále jen „**Výplata**“). Emitent může uskutečnit Výplatu za předpokladu, že v důsledku uskutečnění Výplaty nedojde k žádnému Případu porušení povinností.

Omezení stanovená v tomto článku se nepoužijí pro nerozdělené zisky z minulých let předcházejících Datum emise a na zisky již rozdělené, ale k Datu emise zatím nevyplacené. Takové zisky mohou být volně vypláceny.

4.8 Omezení splácení Akcionářské půjčky

Emitent se zavazuje, že nesplatí (sám či prostřednictvím Dceřiné společnosti) zcela či zčásti Akcionářskou půjčku. Emitent však může splatit (sám či prostřednictvím Dceřiné společnosti) zcela či zčásti Akcionářskou půjčku za předpokladu, že v důsledku uskutečnění splácení Akcionářské půjčky nedojde k žádnému Případu porušení povinností.

„**Akcionářská půjčka**“ znamená (a) úvěr na základě úvěrové smlouvy mezi CEIL (Central Europe Industries) Limited, se sídlem Limassol, City House, Karaiskaki 6, 3032, Kyperská republika, registrační číslo HE 275 758 (dále jen „**CEIL**“) jako věřitelem a Emitentem jako dlužníkem ve výši 1 500 000 000 Kč uzavřené dne 23. června 2014 a účinné ode dne 27. června 2014 ve znění pozdějších dodatků, (b) úvěr na základě úvěrové smlouvy mezi CEIL jako věřitelem a Emitentem jako dlužníkem ve výši 2 500 000 000 Kč uzavřené dne 23. června 2014 a účinné ode dne 27. června 2014 ve znění pozdějších dodatků, (c) podřízený úvěr na základě smlouvy o úvěru až do výše 900 000 000 Kč uzavřené mezi PPF Beer Topholdco B.V., se sídlem Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Nizozemské království, zapsané v obchodním rejstříku vedeném nizozemskou Obchodní komorou pod registračním číslem 67420427 (dále jen „**PPF Beer**“) jako věřitelem a Emitentem jako dlužníkem 30. listopadu 2017 ve znění pozdějších změn a dodatků (včetně dodatků navyšujících úvěr) a (d) jakýkoliv další úvěr poskytnutý Emitentovi po Datu emise ze strany PPF Beer nebo PPF Group N.V., společnosti založené a existující dle práva Nizozemského království, se sídlem v Amsterdamu a s hlavním sídlem na adrese Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Nizozemské království, zapsané v obchodním rejstříku vedeném nizozemskou Obchodní komorou pod registračním číslem 33264887, nebo jakékoli společnosti přímo či nepřímo ovládané ze strany PPF Group N.V. (dále jen „**Skupina PPF**“). Pro účely definice Akcionářské půjčky dle předchozí věty budou úvěry uvedené pod písm. (a) a (b) výše spadat pod definici pojmu Akcionářská půjčka i v případě, že dojde ke změně věřitele těchto úvěrů z CEIL na jakýkoli subjekt ze Skupiny PPF.

4.9 Aplikace vybraných podmínek Dluhopisů a její přerušení

Ustanovení těchto Emisních podmínek stanovující povinnosti Emitenta, a to konkrétně povinnosti Emitenta stanovené v článku 4.1, 4.3, 4.4, 4.5, 4.6, 4.7 a 4.8 těchto Emisních podmínek, se budou na Emitenta aplikovat pouze do doby splnění všech platebních dluhů Emitenta vyplývajících ze všech vydaných a nesplacených Dluhopisů.

Aplikace ustanovení článku 4.3, 4.4, 4.5, 4.6, 4.7 a 4.8 těchto Emisních podmínek se přeruší v případě, že Dluhopisy získají mezinárodní rating investičního stupně od Renomované mezinárodní ratingové agentury v hodnotě alespoň (i) BBB- od Standard & Poors nebo Fitch nebo (ii) Baa3 od Moody's. Přerušení účinnosti vybraných výše uvedených ustanovení těchto Emisních podmínek potrvá do okamžiku, kdy z jakéhokoli důvodu nebude splněna podmínka mezinárodního ratingu investičního stupně od Renomované mezinárodní ratingové agentury.

Pojem „**Renomovaná mezinárodní ratingová agentura**“ znamená kteroukoli z následujících ratingových agentur: (i) Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, divize The McGraw-Hill Companies, Inc., (ii) Moody's Investors Service Ltd, nebo (iii) Fitch Ratings Limited, nebo (iv) v případě zániku některé z výše uvedených osob, osoba či instituce, jež je pro účely udělování ratingu nahradí, a, v každém z předchozích případů (i) až (iv), jejich právní nástupce nebo příslušné členy koncernu.

5. VÝNOS

5.1 Způsob úročení, Výnosové období

Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 3,00 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny ročně zpětně, vždy k 26. červnu každého roku (každý takový den dále jen „**Den výplaty úroků**“). Prvním Dnem výplaty úroků bude 26. červen 2016.

Úrokový výnos bude narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínaje Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (bez tohoto dne) a dále každé bezprostředně navazující období počínaje Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (vždy bez tohoto dne) až do splatnosti Dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (viz článek 7.3 těchto Emisních podmínek).

5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 6.1 těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článcích 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené dle článku 5.1 těchto Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami 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.

5.3 Konvence pro výpočet úroku

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

5.4 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k 1 (jednomu) Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) platné pro takové Výnosové období a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.3 těchto Emisních podmínek. Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za první úrokové období delší jednoho roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) platné pro takové Výnosové období a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.3 těchto Emisních podmínek. Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu vypočtená podle tohoto článku 5.4 bude zaokrouhlena na dvě desetinná místa matematicky.

6. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

6.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 26. červnu 2020 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“).

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 6.4, 9, 12.4.1, a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

6.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení 100% nominální hodnoty Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9, 12.4.1, a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.5 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent není oprávněn na základě svého uvážení Dluhopisy předčasně splatit přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů.

6.6 Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článku 5, 6, 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

7. PLATEBNÍ PODMÍNKY

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v Kč, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito 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 koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz koruny české na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za Případ porušení povinností dle těchto Emisních podmínek.

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (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**“).

7.3 Konvence Pracovního dne

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

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

7.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet úrokové či jiné výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři, resp. evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci, budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro výplatu výnosu.

„**Rozhodným dnem pro výplatu výnosu**“ je den, který o 30 (třicet) dní předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři, resp. evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci, budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.

„**Rozhodným dnem pro splacení jmenovité hodnoty**“ je den, který o 30 (třicet) dní předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu jmenovité hodnoty se takový Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

7.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice.

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. 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 ne starší 3 (tří) 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 spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení originálu nebo úředně ověřené kopie plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) s tím, že podpis Oprávněné osoby na plné moci musí být úředně ověřen, 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. Instrukce je podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odesána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odesána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad. Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.5 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek.

8. ZDANĚNÍ

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH PORUŠENÍ POVINNOSTÍ

9.1 Případy porušení povinností

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

(a) Neplacení

Jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 5 (pět) pracovních dnů od data splatnosti; nebo

(b) Porušení jiných povinností

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou jinou povinnost v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo administrátorovi do místa Určené provozovny, nebo

(c) Křížové neplnění

Emitent poruší jakoukoli jinou povinnost nebo povinnosti spojené s jakýmkoli Dluhem či Dluhy Emitenta, které v souhrnu přesáhnou 100 000 000 Kč (slovy: sto milionů korun českých) nebo ekvivalent této částky v jakékoli jiné měně, v důsledku čehož jsou takové Dluhy prohlášeny příslušným věřitelem či věřiteli za předčasně splatné,

v každém případě vyjma případů, kdy Emitent v dobré víře sporuje své výše uvedené porušení a dlužnou částku uhradí až ve lhůtě určené pravomocným rozsudkem příslušného soudu nebo jiného orgánu veřejné moci, který Emitentovi platbu nařídil; nebo

(d) Platební neschopnost nebo insolvenční návrh

Emitent (i) bude v úpadku s tím, že předchází se nepoužije v případě, kdy je úpadek z části nebo úplně zapříčiněn válkou, převratem, nepokojí, či jiným politickým nebo socioekonomickým vývojem představujícím zásah vyšší moci mimo kontrolu či vliv Emitenta, (ii) je vydáno rozhodnutí o úpadku Emitenta, (iii) Emitent navrhne příslušnému soudu vyhlášení moratoria, podá insolvenční návrh či navrhne jakýkoli jiný způsob řešení svého úpadku, (iv) věřitel Emitenta, který dle názoru Emitenta jedná svévolně nebo šikanózně, podá insolvenční návrh a do 60 (šedesát) pracovních dnů ode dne jeho podání ho nevezme zpět a insolvenční soud ho neodmítne ani nezamítne a ani jinak nedojde k zastavení insolvenčního řízení; nebo

(e) Likvidace

Bude vydáno pravomocné rozhodnutí soudu České republiky nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(f) Ukončení podnikání

Emitent přestane provozovat některou ze svých klíčových obchodních činností nebo přestane být držitelem platné licence k vykonávání některé své klíčové obchodní činnosti; nebo

(g) Ukončení kotace Dluhopisů

Dluhopisy přestanou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu BCPP a nebudou přijaty k obchodování ani na jiném regulovaném trhu v rámci EU; nebo

(h) Změna ovládnutí

Pokud jedna osoba či skupina osob jednajících ve shodě (s výjimkou osob, které jsou přímo či nepřímo akcionáři Emitenta k datu Prospektu, nebo osob, které jsou součástí Skupiny PPF) získá v Emitentovi podíl na základním kapitálu či hlasovacích právech více než 50 %, nebo

pak může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nepřevede, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definován níže) a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), ledaže by příslušné neplnění bylo Emitentem odstraněno dříve, než obdrží Oznámení o předčasném splacení příslušných Dluhopisů nebo že by takové Oznámení o předčasném splacení bylo dodatečně zrušeno.

9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně odvoláno, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud je takové odvolání adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. 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 Emisních podmínek.

10. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

11.1 Administrátor

11.1.1 *Administrátor a Určená provozovna*

Administrátorem je Česká spořitelna, a. s. Určená provozovna a výplatní místo (dále jen „**Určená provozovna**“) je na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.
Evropská 2690/17
160 00 Praha 6

11.1.2 *Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna*

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

11.1.3 *Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů*

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

11.2 **Kotační agent**

11.2.1 *Kotační agent*

Kotačním agentem je Československá obchodní banka, a. s.

11.2.2 *Vztah Kotačního agenta k Vlastníkům dluhopisů*

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

12. **SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK**

12.1 **Působnost a svolání Schůze**

12.1.1 *Právo svolat Schůzi*

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále také jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů či v případech výslovně stanovených těmito Emisními podmínkami, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Společný zástupce je dále oprávněn kdykoli svolat Schůzi za účelem získání stanoviska Schůze k udělení Pokynu společného zástupce Agentovi pro zajištění Společným zástupcem. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů, nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.4 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k Emisi, 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.

12.1.2 *Schůze svolávaná Emitentem*

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě (každý z případů níže dále jen „**Změna zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (příčemž návrh na přeměnu Emitenta dle článku 4.6 těchto Emisních podmínek není Změnou zásadní povahy dle tohoto písm. (b));
- (c) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů;
- (d) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (e) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobněm regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (f) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu porušení povinností.

12.1.3 *Schůze svolaná Agentem pro zajištění*

Bez ohledu na ustanovení článku 12.1.1 má Agent pro zajištění právo požádat Emitenta o svolání Schůze za účelem vyžádání si pokynu ve formě Rozhodnutí schůze v souladu s článkem 3.3 těchto Emisních podmínek, přičemž náklady na organizaci a svolání takové Schůze hradí Emitent. Pokud Emitent bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 10 (deseti) kalendářních dnů poté, co byl o svolání Schůze Agentem pro zajištění v souladu s předchozí větou požádán, neuveřejní (v souladu s článkem 12.1.4) oznámení o svolání Schůze, má Agent pro zajištění právo svolat Schůzi sám, přičemž náklady na organizaci a svolání takové Schůze hradí Emitent.

12.1.4 *Oznámení o svolání Schůze*

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13. Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů nebo Agent pro zajištění nebo Společný zástupce, jsou povinni ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení na své internetové stránce www.skoda.cz. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

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

12.2.1 *Osoby oprávněné účastnit se Schůze*

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, 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 v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2 *Hlasovací právo*

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo.

12.2.3 *Účast dalších osob na Schůzi*

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

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost

Není-li těmito Emisními podmínkami pro přijetí určitého rozhodnutí Schůze stanoveno vyšší procento hlasů všech Osob oprávněných k účasti na Schůzi, 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 vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 těchto Emisních podmínek, se nezapočítávají pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející Společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem, Agentem pro zajištění nebo Společným zástupcem předsedá předseda jmenovaný svolavatelem Schůze. Schůzi svolané Vlastníkem 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 nesvolané Emitentem.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Společný zástupce**“). Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Společného zástupce může Schůze zvolit a odvolat, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem za podmínek uvedených níže. V případě odvolání Společného zástupce Schůzí zanikne funkce Společného zástupce teprve zvolením nového Společného zástupce Schůzí.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje návrh podle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek nebo k ustavení Společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí usnesení, kterým se Společný zástupce odvolává nebo kterým jsou udělovány pokyny Společnému zástupci, je třeba alespoň 50 % hlasů všech Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví tyto Emisní podmínky 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 bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o (i) změně Emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) stanovisku Schůze adresovanému Společnému zástupci ohledně udělení Pokynu společného zástupce Agentovi pro zajištění Společným zástupcem nebo (iii) udělení pokynu Agentovi pro zajištění ve formě Rozhodnutí schůze ve smyslu čl. 12.1.3. těchto Emisních podmínek během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent (respektive Společný zástupce, jedná-li se o Schůzi dle bodu (ii) výše, nebo Agent pro zajištění, nesvolá-li Emitent Schůzi dle čl. 12.1.3. těchto Emisních podmínek ve lhůtě stanovené v čl. 12.1.3. těchto Emisních podmínek), je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o záležitostech uvedených pod body (i) – (iii) výše je schopna se

usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.

12.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (f) těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky jsou splatné do 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze Změna zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek a Schůze s těmito Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Tyto částky jsou splatné do 30 (třiceti) dnů ode dne, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

12.4.3 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 jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. 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. Emitent je povinen ve 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 Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v článku 12.1.2 písm. (a) až (f) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. OZNÁMENÍ

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta www.skoda.cz. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným

příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Všechny případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek budou s konečnou platností řešeny Městským soudem v Praze.