

**SMLOUVA O ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA
K AKCIÍM V KORPORACI PALE FIRE CAPITAL SE**

7. 10. 2021

mezi

**panem JANEM BARTOU
panem DUŠANEM ŠENKYPLEM
panem DAVIDEM HOLÝM
panem PETREM KRAJÍČKEM
jako Poskytovateli zajištění**

a

**J&T BANKA, A.S.
jako Agentem pro zajištění**

ALLEN & OVERY

Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka

0093318-0000020 EUO1: 2003852940.23

OBSAH

| Článek | Strana |
|--|---------------|
| 1. Výkladová pravidla..... | 4 |
| 2. Zajištěné dluhy..... | 6 |
| 3. Zřízení zástavního práva..... | 7 |
| 4. Zákaz dispozic | 8 |
| 5. Vznik zajištění, oznámení a další ujištění..... | 9 |
| 6. Prohlášení o zajištění | 10 |
| 7. Předmět zajištění..... | 11 |
| 8. Kdy se zajištění stane vykonatelným | 14 |
| 9. Výkon zajištění | 14 |
| 10. Použití výtěžku | 18 |
| 11. Změny smluvních stran..... | 18 |
| 12. Různé | 18 |
| 13. Uvolnění a zánik | 19 |
| 14. Oznamování | 19 |
| 15. Vyloučení některých ustanovení Občanského zákoníku | 20 |
| 16. Rozhodné právo | 20 |
| 17. Jurisdikce | 20 |
| Příloha | |
| 1. Předávací protokol | 21 |
| 2. Vzor potvrzení od Korporace..... | 23 |
| 3. Vzor souhlasu manželky s jednáním týkajícím se společného jmění | 28 |
| Podpisy smluvních stran | 29 |

TATO SMLOUVA (Smlouva) byla uzavřena dne _____ 2021

MEZI:

(1) panem **Janem Bartou**, narozeným [REDACTED]

(2) panem **Dušanem Šenkyplem**, narozeným [REDACTED]

(3) panem **David Holým**, narozeným [REDACTED]

(4) panem **Petrem Krajíčkem**, narozeným dne [REDACTED]

(každý jako **Poskytovatel zajištění** nebo společně jako **Poskytovatelé zajištění**) a

(5) **J&T BANKA, a.s.**, společností se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, identifikační číslo 471 15 378, zapsanou v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 1731 vedenou u Městského soudu v Praze, jako zástavním věřitelem (**Agent pro zajištění**)

(Poskytovatelé zajištění a Agent pro zajištění dohromady **Smluvní strany** a každý z nich samostatně **Smluvní strana**).

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

(A) Společnost **Pale Fire Financing a.s.**, se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 116 43 064, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 23870 vedenou u Městského soudu v Praze (**Emitent**), zamýšlí vydat zaknihované dluhopisy s pevným úrokovým výnosem, ISIN CZ0003534596 (**Dluhopisy**) v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 750.000.000 Kč (slovy: sedm set padesát milionů korun českých) se jmenovitou hodnotou každého Dluhopisu 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých), splatné v roce 2026 s tím, že datum Emise bylo stanoveno na 12. října 2021. Dluhopisy budou vydány jako zaknihované dluhopisy, přičemž evidenci Emise vede Centrální depozitář. Emitent se řídí emisními podmínkami Dluhopisů (**Emisní podmínky**). Emitent plánuje požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., tak, aby byly přijaty k obchodování nejpozději 12. října 2021.

(B) Emitent pověřil za podmínek stanovených Smlouvou s agentem pro zajištění (jak je tento pojem definován níže) a § 20 a násl. Zákona o dluhopisech Agentem pro zajištění výkonem veškerých činností, které obvykle vykonává agent pro zajištění, a Agent pro zajištění toto pověření za podmínek stanovených Smlouvou s agentem pro zajištění přijal.

(C) Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agentem pro zajištění, který je v postavení agenta pro zajištění podle § 20 odst. 1 a násl. Zákona o dluhopisech a který byl do funkce agenta pro zajištění ustanoven Smlouvou s agentem pro zajištění. Při výkonu práv podle této Smlouvy se na Agentem pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky. V rozsahu, v jakém práva z této Smlouvy nebo práva s ní související (včetně práv uvedených v § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech), uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně.

BYLO DOHODNUTO toto:

1. VÝKLADOVÁ PRAVIDLA

1.1 Definice

V této Smlouvě:

Doba zajištění znamená dobu začínající dnem podpisu této Smlouvy a končící:

- (a) dnem, kdy budou všechny Zajištěné dluhy nepodmíněně a neodvolatelně splaceny a zcela uspokojeny, a zároveň již skončí lhůta pro upsání Dluhopisů a Emitent již nebude oprávněn vydat žádné další Dluhopisy,
- (b) dnem, kdy se Agent pro zajištění jednostranně písemně vzdá svého práva na Zajištění, nebo
- (c) dnem, kdy Zajištění jinak zanikne s písemným souhlasem Agentu pro zajištění,

podle toho, který den nastane dříve.

Dokumenty emise znamená Emisní podmínky, Zajišťovací dokumentaci, Záruční listinu a Smlouvu s agentem pro zajištění.

Korporace znamená Pale Fire Capital SE, společnost se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 041 65 918, zapsanou v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 1606 vedenou u Městského soudu v Praze.

Oznámení o vykonatelnosti znamená oznámení od Agentu pro zajištění pro Korporaci, které se ve všech podstatných ohledech shoduje se vzorem, který je součástí přílohy označené jako Příloha 2 (Vzor potvrzení od Korporace) pod nadpisem Příloha ke Vzoru potvrzení od Korporace.

Povinná osoba znamená Emitenta a Korporaci.

Práva spojená s akciemi znamená jakékoli právo na vyplacení podílu na zisku nebo jiný příjem či výnos v souvislosti s Předmětem zajištění.

Předmět zajištění znamená každou následující listinnou akcií vydanou Korporací:

| Akcionáři | Počet akcií | Forma | Druh / kmenové, prioritní, jiné | Číselné označení akcií | Nominální hodnota jedné akcie | Procento základního kapitálu | Nahrazené hromadno u akcií |
|------------------|--------------------|----------------|--|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Jan Barta | 390 | akcie na jméno | Kmenové akcie | 1-390 | 3.289,20 Kč (120 EUR) | 39 % | Hromadná akcie série H3, emise 2, pořadové číslo 001 |
| Dušan Šenkypl | 390 | akcie na jméno | Kmenové akcie | 401-790 | 3.289,20 Kč (120 EUR) | 39 % | Hromadná akcie série H2, emise 2, |

| | | | | | | | |
|---------------|-----|----------------|---------------|---------------------|-----------------------|--------|--|
| | | | | | | | pořadové číslo 002 |
| David Holý | 200 | akcie na jméno | Kmenové akcie | 791-985 996-1000 | 3.289,20 Kč (120 EUR) | 20 % | Hromadná akcie série H2, emise 2, pořadové číslo 003 |
| Petr Krajiček | 8 | akcie na jméno | Kmenové akcie | 986-993 | 3.289,20 Kč (120 EUR) | 0,8 % | Hromadná akcie série H2, emise 2, pořadové číslo 004 Hromadná akcie série H4, emise 2, pořadové číslo 001 |
| Celkem | 988 | - | - | - | - | 98,8 % | |

Smlouva s agentem pro zajištění znamená smlouvu s agentem pro zajištění ze dne 16. září 2021 mezi, mimo jiné, Emitentem a Agentem pro zajištění.

Zajištěné dluhy znamená každý dluh uvedený v Článku 2 (Zajištěné dluhy) níže.

Zákon o obchodních korporacích znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Zákon o veřejných rejstřících znamená zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, v platném znění.

Znalec znamená nezávislého znalce vybraného Agentem pro zajištění z následujících osob nebo jejich právních nástupců: (i) PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. (identifikační číslo: 610 63 029), (ii) KPMG Česká republika, s.r.o. (identifikační číslo: 005 53 115), (iii) Deloitte Advisory s.r.o. (identifikační číslo: 275 82 167) a (iv) E & Y Valuations s.r.o. (identifikační číslo: 161 90 581).

1.2 Výklad

- (a) Pokud nejsou výslovně definovány v této Smlouvě, mají výrazy s velkým počátečním písmenem stejný význam jako v Emisních podmínkách.
- (b) Pojem **Zajištění** nebo **toto Zajištění** znamená jakékoli zajištění zřízené touto Smlouvou.
- (c) Vztahuje-li se ustanovení této Smlouvy k:
 - (i) Předmětu zajištění, platí toto ustanovení pro každou akcii tvořící Předmět zajištění, nebo
 - (ii) zástavnímu právu zřízenému na základě této Smlouvy, platí toto ustanovení pro každé zástavní právo zřízené podle této Smlouvy.

- (d) Jakákoli povinnost Poskytovatele zajištění podle této Smlouvy zůstává v platnosti po Dobu zajištění.
- (e) Cenou zastavené věci ve smyslu ustanovení 1377 odst. 1 písm. d) Občanského zákoníku se rozumí vždy částka ocenění Předmětu zajištění dle posudku Znalce ne staršího 30 dní ode dne složení této částky Poskytovatelem zajištění.
- (f) Ustanovení této Smlouvy nebo jakéhokoli jiného Dokumentu emise upravující závazek nebo povinnost smluvní strany zajistit, aby jiná osoba, orgán právnické osoby, člen takového orgánu nebo orgán veřejné moci jednal či rozhodl, příp. nejednal či nerozhodl, určitým způsobem, znamená převzetí odpovědnosti touto smluvní stranou za dosažení sjednaného výsledku. Tato odpovědnost spočívá v tom, že pokud sjednaného výsledku dosaženo nebude, nastanou důsledky pro ten případ výslovně stanovené Dokumenty emise.
- (g) Pro vyloučení pochybností platí, že zástavním právem podle této Smlouvy jsou zajištěny veškeré peněžité dluhy jakékoli Povinné osoby, které má vůči Agentovi pro zajištění a každému Vlastníkovi dluhopisů, které vznikly (nebo vzniknou) na základě Dluhopisů a Dokumentů emise (nebo v souvislosti s nimi) v rozsahu, v jakém dosud nebyly v daný okamžik uspokojeny.

2. ZAJIŠTĚNÉ DLUHY

- (a) Zástavním právem podle této Smlouvy se zajišťují veškeré peněžité dluhy jakékoli Povinné osoby, které má vůči Agentovi pro zajištění a každému Vlastníkovi dluhopisů, které vznikly na základě Dluhopisů a Dokumentů emise (nebo v souvislosti s nimi) a které existují ke dni uzavření této Smlouvy.
- (b) Zástavním právem podle této Smlouvy se dále zajišťují v jakýkoli okamžik veškeré peněžité dluhy jakékoli Povinné osoby vůči Agentovi pro zajištění a každému Vlastníkovi dluhopisů, které vzniknou na základě Dluhopisů a Dokumentů emise (nebo v souvislosti s nimi) v budoucnu kdykoli do 12. října 2031 (včetně tohoto data) a které jsou následujícího druhu:
 - (i) dluhy spočívající v povinnosti splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů,
 - (ii) úroky nebo úroky z prodlení (včetně mimořádného úrokového výnosu),
 - (iii) dluhy z ručení nebo finanční záruky,
 - (iv) dluhy vyplývající ze slibu odškodnění nebo jiného ujednání s podobným účinkem,
 - (v) agentský poplatek a jiný poplatek,
 - (vi) účelně vynaložené náklady nebo výdaje vynaložené v souvislosti s ochranou, udržováním nebo výkonem práv či zajištění,
 - (vii) náhrada škody včetně ušlého zisku,
 - (viii) smluvní pokuta,
 - (ix) dluhy vzniklé z bezdůvodného obohacení, nebo
 - (x) dluhy vzniklé v důsledku odstoupení od smlouvy nebo neplatnosti, zdánlivosti, neúčinnosti, protiprávnosti či nevymahatelnosti smlouvy či jiného právního jednání,

a to do celkové výše, která bude určena s ohledem na objem jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů následovně (**Limit**):

| Objem jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů | Limit |
|--|----------------|
| 0 Kč (včetně) – 100.000.000 Kč (včetně) | 120.000.000 Kč |
| 100.000.000 Kč (vyjma) – 200.000.000 Kč (včetně) | 240.000.000 Kč |
| 200.000.000 Kč (vyjma) – 300.000.000 Kč (včetně) | 360.000.000 Kč |
| 300.000.000 Kč (vyjma) – 400.000.000 Kč (včetně) | 480.000.000 Kč |
| 400.000.000 Kč (vyjma) – 500.000.000 Kč (včetně) | 600.000.000 Kč |
| 500.000.000 Kč (vyjma) – 600.000.000 Kč (včetně) | 720.000.000 Kč |
| 600.000.000 Kč (vyjma) – 700.000.000 Kč (včetně) | 840.000.000 Kč |
| 700.000.000 Kč (vyjma) – 750.000.000 Kč (včetně) | 900.000.000 Kč |

Objem jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů uvedený v tabulce výše v sobě zahrnuje i jakékoli dluhy Povinné osoby vůči Agentovi pro zajištění a každému Vlastníkovi dluhopisů z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Agentovi pro zajištění a každému Vlastníkovi dluhopisů v důsledku toho, že určitý Dluhopis nebo Dluhopisy budou zrušeny nebo jinak přestanou existovat jinak než v důsledku jejich splacení nebo že jakýkoli Dluhopis je nebo se stane neplatným nebo zdánlivým

3. ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA

3.1 Zástavní právo

- (a) V souladu s § 1309 a násl. Občanského zákoníku každý Poskytovatel zajištění zřizuje za účelem zajištění Zajištěných dluhů zástavní právo k Předmětu zajištění ve prospěch Agentu pro zajištění a Vlastníků dluhopisů.
- (b) Agent pro zajištění přijímá zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy.

3.2 Obecně

- (a) Toto Zajištění:
 - (i) je trvajícím zajištěním za zaplacení, vyrovnání a splnění Zajištěných dluhů a bude se vztahovat na konečný zůstatek všech částek splatných jako Zajištěné dluhy bez ohledu na jakoukoli mezitímní platbu nebo vyrovnání, ať již v plné nebo částečné výši, a
 - (ii) doplňuje a není v žádném případě omezeno jakýmkoli jiným zajištěním nyní nebo později poskytnutým Vlastníkům dluhopisů nebo Agentovi pro zajištění.
- (b) Každý Poskytovatel zajištění potvrzuje Agentovi pro zajištění, že jsou mu známy podmínky všech Dokumentů emise, které jsou relevantní pro uzavření této Smlouvy a pro zřízení tohoto Zajištění, včetně ujednání obsaženého v Emisních podmínkách o způsobu stanovení úrokové sazby a sazby úroku z prodlení.

3.3 Změny týkající se Předmětu zajištění

- (a) Každý poskytovatel zajištění je povinen okamžitě informovat Agentu pro zajištění o jakýchkoli změnách týkajících se Předmětu zajištění.
- (b) Povinnost každého Poskytovatele zajištění získat předchozí souhlas v souladu s Článkem 7.2 (Změny práv) níže tím není dotčena.

3.4 Akcie nabyté v budoucnu

- (a) Každý Poskytovatel zajištění je povinen okamžitě oznámit Agentovi pro zajištění, že nově nabyl jakoukoli akcii (nebo zátižní list) vydanou Korporací.
- (b) Na výzvu Agentu pro zajištění je každý Poskytovatel zajištění povinen do deseti dnů od obdržení této výzvy zřídit zástavní právo ke všem těmto novým akciím za účelem zajištění Zajištěných dluhů, a to uzavřením:
 - (i) nové smlouvy o zřízení zajištění, která se bude ve všech podstatných ohledech shodovat s touto Smlouvou, s výhradou jakýchkoli změn rozumně požadovaných Agentem pro zajištění, nebo
 - (ii) dodatku k této Smlouvě ve formě a o obsahu přijatelném pro Agentu pro zajištění,podle toho, co bude Agent pro zajištění požadovat.

4. ZÁKAZ DISPOZIC

4.1 Zákaz dispozic s Předmětem zajištění

- (a) Pokud to není pro každý jednotlivý případ výslovně umožněno v Emisních podmínkách nebo v této Smlouvě, žádný Poskytovatel zajištění nesmí bez předchozího písemného souhlasu Agentu pro zajištění:
 - (i) zřídit nebo umožnit existenci dalšího zástavního práva k Předmětu zajištění,
 - (ii) zřídit nebo umožnit existenci jakéhokoli jiného zatížení (včetně předkupního práva) k Předmětu zajištění, k Právům spojeným s akciemi nebo jakémukoli dalšímu právu souvisejícímu s Předmětem zajištění,
 - (iii) prodat, převést, svěřit správci za účelem zřízení svěřenského fondu nebo jinak zcizit Předmět zajištění nebo jakoukoli jeho část, Práva spojená s akciemi nebo jakákoli jiná práva související s Předmětem zajištění s výjimkou převodu Předmětu zajištění na jiného Poskytovatele zajištění nebo Korporaci; v případě, kdy bude Předmět zajištění převáděn na jiného Poskytovatele zajištění nebo Korporaci, zavazuje se Agent pro zajištění poskytnout příslušnému Poskytovateli zajištění nezbytnou součinnost pro realizaci takového převodu,
 - (iv) připojit Předmět zajištění k věci hromadné, kterou tíží zástavní právo vzniklé dříve než zástavní právo Agentu pro zajištění k Předmětu zajištění,
 - (v) vzdát se, změnit nebo ukončit, zcela nebo zčásti, jakékoli vedlejší či související právo nebo jakékoli jiné právo vztahující se k Předmětu zajištění nebo prominout, změnit nebo ukončit, zcela nebo zčásti, jakýkoli vedlejší či související dluh nebo jakýkoli jiný dluh vztahující se k Předmětu zajištění, nebo
 - (vi) učinit jakákoli jednání, která by mohla mít:

- (A) za následek snížení hodnoty Předmětu zajištění nebo
- (B) negativní vliv na jakékoli právo Agentu pro zajištění na základě této Smlouvy.

4.2 Doba a účel zákazu dispozic

Omezení podle Článku 4.1 (Zákaz dispozic s Předmětem zajištění) výše se sjednávají na Dobu zajištění za účelem posílení postavení Agentu pro zajištění jako zajištěného věřitele.

5. VZNIK ZAJIŠTĚNÍ, OZNÁMENÍ A DALŠÍ UJIŠTĚNÍ

5.1 Vznik zástavního práva

Každý Poskytovatel zajištění je povinen na své náklady bez zbytečného odkladu po uzavření této Smlouvy, nejpozději do dvou dnů:

- (a) vyhotovit na každé hromadné nahrazující jakoukoli akcii tvořící Předmět zajištění zástavní rubopis v souladu s § 1328 odst. 2 Občanského zákoníku ve prospěch Agentu pro zajištění ve znění přijatelném pro Agentu pro zajištění a
- (b) předat každou rubopisovanou hromadnou akcii nahrazující jakoukoli akcii tvořící Předmět zajištění Agentovi pro zajištění (příčemž o tomto Smluvní strany uzavřou předávací protokol, který se ve všech podstatných ohledech bude shodovat se vzorem příloženým jako Příloha 1 (Předávací protokol) k této Smlouvě.

5.2 Oznámení vzniku zástavního práva Korporaci

Každý Poskytovatel zajištění je povinen:

- (a) neprodleně oznámit vznik zástavního práva Korporaci a
- (b) zajistit, že Korporace do dvou Pracovních dnů ode dne uzavření této Smlouvy doručí Agentovi pro zajištění potvrzení podepsané oprávněnou osobou nebo osobami, které se bude ve všech podstatných ohledech shodovat se vzorem příloženým jako Příloha 2 (Vzor potvrzení od Korporace).

5.3 Další ujištění

- (a) Každý Poskytovatel zajištění je povinen na své náklady a bez zbytečného odkladu (a v každém případě během příslušné lhůty, pokud je stanovena) učinit veškerá jednání, která budou rozumně požadována Agentem pro zajištění pro:
 - (i) vznik a ochranu jakéhokoli Zajištění, které má být zřízeno touto Smlouvou,
 - (ii) umožnění realizace tohoto Zajištění nebo vykonání jakéhokoli práva, které může být vykonáno Agentem pro zajištění ohledně Předmětu zajištění, a
 - (iii) umožnění postoupení nebo převodu jakýchkoli práv nebo povinností Agentu pro zajištění na základě této Smlouvy.

To zahrnuje uskutečnění jakéhokoli převodu nebo postoupení, ať již Agentovi pro zajištění, nebo jím určené osobě, nebo jakoukoli změnu či doplnění této Smlouvy, kterou bude Agent pro zajištění rozumně a odůvodněně požadovat a která bude nezbytná pro dosažení výše uvedeného účelu.

- (b) Každý Poskytovatel zajištění je povinen bez prodlení písemně oznámit Agentovi pro zajištění jakékoli okolnosti, které by mohly ohrozit existenci nebo vymahatelnost Zajištění nebo jakýchkoli práv na základě této Smlouvy.

6. PROHLÁŠENÍ O ZAJIŠTĚNÍ

6.1 Prohlášení

- (a) Prohlášení obsažená v této Smlouvě činí každý Poskytovatel zajištění k okamžiku uzavření této Smlouvy a jsou určena Agentovi pro zajištění.
- (b) Každý Poskytovatel zajištění je povinen zajistit, aby se žádné prohlášení, které učinil v této Smlouvě, nestalo v podstatném ohledu nesprávným, neúplným nebo zavádějícím v jakýkoli den během Doby zajištění, a to ani v případě změny okolností, které existují ke dni uzavření této Smlouvy.
- (c) Každý Poskytovatel zajištění má způsobilost uzavřít tuto Smlouvu a plnit povinnosti v ní stanovené.

6.2 Trvání povinností

Povinnosti Poskytovatelů zajištění z této Smlouvy jsou platné, účinné a vymahatelné v souladu s podmínkami této Smlouvy.

6.3 Úpadek Poskytovatelů zajištění

S žádným Poskytovatelem zajištění nebylo zahájeno úpadkového řízení o vydání rozhodnutí týkajícího se úpadku některého z Poskytovatelů zajištění, včetně oddlužení v souladu se zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, ve znění pozdějších předpisů (**Insolvenční zákon**) nebo obdobným předpisem.

6.4 Úpadek Korporace

Dle vědomí každého Poskytovatele zajištění:

- (a) Korporace není v úpadku ani v hrozícím úpadku podle jakéhokoli příslušného práva,
- (b) ve vztahu ke Korporaci nebylo vyhlášeno jakékoli moratorium,
- (c) Korporace nezahájila jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nežadala třetí osobě,
- (d) žádný soud nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Korporace,
- (e) valná hromada Korporace ani žádný soud nerozhodly o zrušení Korporace s likvidací nebo bez likvidace,
- (f) Korporace neobdržela žádné předvolání soudu k prohlášení o majetku ani si nejsou vědomi, že by byl podán návrh na prohlášení o majetku Korporace,
- (g) žádný z případů uvedených v odstavcích (a) až (f) výše nehrozí,
- (h) podle žádného právního řádu jiného než českého nenastala jakákoli skutečnost obdobná případům uvedeným v odstavcích (a) až (g) výše.

6.5 Povaha zajištění

Na základě této Smlouvy vznikne zástavní právo k Předmětu zajištění podle podmínek této Smlouvy a tuto Smlouvu není možné prohlásit za neplatnou, zánlivou či neúčinnou nebo ji jinak ukončit, a to zejména z důvodu insolvence nebo omezení způsobilosti právně jednat každého Poskytovatele zajištění.

6.6 Titul

- (a) Každý Poskytovatel zajištění má úplný a výlučný titul k Předmětu zajištění, k Právům spojeným s akciemi a veškerým dalším právům souvisejícím s Předmětem zajištění, prostý jakékoli závady ve smyslu § 1107 Občanského zákoníku, nezatížený žádným obligačním nebo věcným právem ani jiným právem svědčícím jakékoli jiné osobě, a nebyly uskutečněny žádné kroky směřující ke vzniku jakékoli takové závady či jakéhokoli takového práva k Předmětu zajištění, k Právům spojeným s akciemi a veškerým dalším právům souvisejícím s Předmětem zajištění ve prospěch jakékoli jiné osoby, s výjimkou tohoto Zajištění či dalších omezení zřízených nebo povolených touto Smlouvou.
- (b) Žádný z Poskytovatelů zajištění nezřídil zástavní právo ke své části závodu, nebo k jiné věci hromadné, jejíž součástí je Předmět zajištění.
- (c) Žádnému Poskytovateli zajištění není znám jakýkoli protinárok jakékoli osoby ohledně jeho výlučného práva k Předmětu zajištění, k jeho Právům spojeným s akciemi a veškerým dalším právům souvisejícím s Předmětem zajištění.
- (d) Předmět zajištění, Práva spojená s akciemi a veškerá další práva související s Předmětem zajištění nejsou, dle vědomí Poskytovatelů zajištění, předmětem sporu nebo nároku.
- (e) K Předmětu zajištění se nevážou žádné dluhy.

6.7 Pořadí

Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy je zástavním právem k Předmětu zajištění prvním v pořadí.

6.8 Neexistence rozporu

- (a) Dle vědomí Poskytovatelů zajištění nedochází k žádnému porušení jakéhokoli zákona či jiného právního předpisu, které by mohlo mít negativní vliv na hodnotu Předmětu zajištění.
- (b) Žádná smlouva nebo ujednání nebo povolení, které se vztahuje na jakéhokoli Poskytovatele zajištění, neobsahuje žádné ustanovení, které by mohlo negativně ovlivnit nebo omezit vznik nebo výkon Zajištění, a to včetně předkupních práv.

6.9 Majetkový režim manželů

Předmět zajištění je součástí společného jmění manželů ve smyslu § 709 odst. 3 Občanského zákoníku. Ke zřízení zástavního práva k Předmětu zajištění na základě této Smlouvy byl řádně získán předchozí písemný souhlas manželky každého Poskytovatele zajištění, který je přiložen jako Příloha 3 (Vzor souhlasu manželky s jednáním týkajícím se společného jmění).

7. PŘEDMĚT ZAJIŠTĚNÍ

7.1 Prohlášení

Každý Poskytovatel zajištění prohlašuje Agentovi pro zajištění, že:

- (a) každý vklad, jímž se splácí emisní kurz akcií tvořících Předmět zajištění, byl plně splacen,
- (b) akcie tvořící Předmět zajištění byly řádně vydány v souladu příslušnými předpisy českého práva,
- (c) akcie tvořící Předmět zajištění ve svém souhrnu představují 98,8 % základního kapitálu Korporace a hlasovacích práv v Korporaci,
- (d) nevlastní žádné jiné akcie v Korporaci kromě akcií tvořících Předmět zajištění,
- (e) nepřevodil ve prospěch třetí osoby žádné Právo spojené s akciemi ani žádné jiné právo související s Předmětem zajištění,
- (f) pro účely vzniku tohoto Zajištění je Předmět zajištění volně převoditelný,
- (g) ve vztahu k žádnému Poskytovateli zajištění nebylo zahájeno řízení o jmenování opatrovníka, nebo obdobné osoby jmenované pro účely nakládání s podstatnou částí majetku některého z Poskytovatelů zajištění, nebo podpůrce pro nápomoc při rozhodování některého z Poskytovatelů zajištění, a
- (h) ve vztahu k žádnému Poskytovateli zajištění nebylo vydáno rozhodnutí o zahájení výkonu trestu odnětí svobody, ochranného léčení nebo zabezpečovací detence, nebo vydání rozhodnutí ke vzetí do vazby na dobu delší než 48 hodin.

7.2 Změny práv

Žádný Poskytovatel zajištění nesmí učinit ani umožnit jiné osobě, aby v jeho zastoupení učinila jakékoli kroky, které by mohly mít nepříznivý vliv na práva Agenta pro zajištění vznikající v souvislosti s touto Smlouvou, včetně jakýchkoli kroků, které by mohly vést:

- (a) ke změně Předmětu zajištění, Práv spojených s akciemi nebo jakéhokoli jiného práva souvisejícího s Předmětem zajištění (včetně rozdělení Předmětu zajištění),
- (b) k takové změně zakladatelského právního jednání Korporace, jejímž cílem by bylo omezit nebo negativně ovlivnit převod Předmětu zajištění v souvislosti s jakýmkoli výkonem tohoto Zajištění, a to včetně povolení předkupních práv, nebo
- (c) k vydání dalších akcií Korporace, zatímních listů nebo vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů podle § 286 Zákona o obchodních korporacích (včetně jakéhokoli zvýšení základního kapitálu Korporace), ke snížení základního kapitálu Korporace, vydání nové hromadné akcie nebo podobné skutečnosti,

bez předchozího písemného souhlasu Agenta pro zajištění.

7.3 Práva spojená s akciemi a hlasovací práva

- (a) Do doby, než bude přijato rozhodnutí o Akceleraci v souladu s článkem 3.10 Emisních podmínek:
 - (i) Každý Poskytovatel zajištění může vykonávat Práva spojená s akciemi, hlasovací práva a jakákoli další oprávnění vztahující se k Předmětu zajištění povolená podle Článku 7.2 (Změny práv) výše s tím, že hlasovat pro, nebo umožnit, vyplacení podílu na zisku, pokud to není výslovně umožněno v Emisních podmínkách, může pouze po předchozím souhlasu Agenta pro zajištění, a

- (ii) Agent pro zajištění souhlasí, aby veškeré výplaty Práv spojených s akciemi nebo související s nimi byly hrazeny přímo Poskytovatelům zajištění v souladu s Emisními podmínkami.
- (b) Poté, co bude přijato rozhodnutí o Akceleraci v souladu s článkem 3.10 Emisních podmínek a Agent pro zajištění doručí Korporaci Oznámení o vykonatelnosti:
- (i) Agent pro zajištění je oprávněn vykonávat jakákoli:
 - (A) hlasovací práva, včetně práva hlasovat na nejvyšším orgánu Korporace, pokud o tom informoval každého Poskytovatele zajištění,
 - (B) Práva spojená s akciemi, a
 - (C) další oprávnění, která může vykonávat vlastník Předmětu zajištění,
 - (ii) veškerá Práva spojená s akciemi musí být plněna a jakékoli jiné částky vztahující se k Předmětu zajištění nebo k Právům spojeným s akciemi musí být hrazeny přímo Agentovi pro zajištění nebo podle jeho pokynů, a
 - (iii) jakákoli plnění obdržená z titulu Práv spojených s akciemi se započtou proti pohledávkám Agentu pro zajištění odpovídajícím splatným a neuhrazeným Zajištěným dluhům, a to do výše a v pořadí podle Článku 10 (Použití výtěžku) níže s tím, že případný přebytek si je Agent pro zajištění oprávněn ponechat v souladu s odstavcem (c) níže.
- (c) Pokud Agent pro zajištění obdrží jakékoli plnění z titulu Práv spojených s akciemi, aniž by byl Zajištěný dluh (nebo jeho část) splatný, je oprávněn si jej ponechat jako jistotu, dokud je Zajištění vykonatelné a kdykoli v budoucnu použít na úhradu Zajištěného dluhu.

7.4 Poskytování informací

- (a) Každý Poskytovatel zajištění bez zbytečného odkladu poskytne Agentovi pro zajištění všechny informace, které se týkají tohoto Zajištění, Předmětu zajištění, Práv spojených s akciemi či Korporace nebo jsou jiným způsobem podstatné pro vztah Poskytovatele zajištění a Agentu pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy a Dokumenty emise, jež může Agent pro zajištění rozumně vyžadovat, zejména bude každý Poskytovatel zajištění bez zbytečného odkladu informovat Agentu pro zajištění o:
- (i) tom, že nastala jakákoli skutečnost, na základě které třetí osoba nabyla nebo mohla nabýt jakékoli právo k Předmětu zajištění nebo došlo nebo mohlo dojít k ohrožení existence tohoto Zajištění nebo jiných práv Agentu pro zajištění z této Smlouvy nebo k jakémukoli omezení nebo znemožnění výkonu tohoto Zajištění,
 - (ii) tom, že se kterékoli prohlášení uvedené v článku 6 (Prohlášení o zajištění) stalo nepravdivým, neúplným nebo zavádějícím,
 - (iii) jakýchkoli nárocích (ať již vznesených, či potenciálních) třetí osoby či jiných skutečnostech, které by mohly nepříznivě ovlivnit práva Agentu pro zajištění či by mohly mít nepříznivý vliv na Předmět zajištění, práva s nimi spojená nebo toto Zajištění,
 - (iv) jakémkoli porušení této Smlouvy ze strany Poskytovatelů zajištění, a
 - (v) jakékoli skutečnosti, která by mohla ohrozit hodnotu Předmětu zajištění.
- (b) Každý Poskytovatel zajištění na výzvu Agentu pro zajištění poskytne Agentovi pro zajištění bez zbytečného odkladu, nejpozději však do pěti Pracovních dnů od obdržení takové výzvy, takové

informace a dokumenty, jaké si Agent pro zajištění v souvislosti s Dokumenty emise vyžádá a které Agent pro zajištění může rozumně požadovat za účelem výkonu svých práv dle této Smlouvy.

7.5 Řádná péče

Každý Poskytovatel zajištění bude vykonávat práva spojená s Předmětem zajištění v souladu s právními předpisy a Dokumenty emise, zejména pak jakkoli nesníží ani neumožní snížení hodnoty Předmětu zajištění.

8. KDY SE ZAJIŠTĚNÍ STANE VYKONATELNÝM

Zajištění zřízené dle této Smlouvy se stane okamžitě vykonatelným po splnění všech níže uvedených podmínek:

- (a) pokud bude přijato rozhodnutí o akceleraci podle článku 3.10 Emisních podmínek,
- (b) pokud Schůze v souladu s Emisními podmínkami přijme Rozhodnutí o výkonu,
- (c) pokud jakákoli Povinná osoba nezaplatí jakýkoli Zajištěný dluh v plném rozsahu k datu jeho splatnosti a

9. VÝKON ZAJIŠTĚNÍ

9.1 Obecně

- (a) Poté, co se toto Zajištění stane vykonatelným, Agent pro zajištění může podle svého uvážení okamžitě vykonat jakákoli práva podle:

- (i) této Smlouvy, nebo
- (ii) příslušného právního předpisu,

a to jakýmkoli způsobem, který bude považovat za vhodný.

- (b) To zahrnuje:

- (i) zpeněžení Předmětu zajištění ve veřejné dražbě podle zákona č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, v platném znění,
- (ii) zpeněžení Předmětu zajištění soudním prodejem zástavy podle zákona č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních, v platném znění,
- (iii) zpeněžení Předmětu zajištění přímým prodejem podle Článku 9.2 (Přímý prodej Předmětu zajištění) níže a
- (iv) nabytí Předmětu zajištění Agentem pro zajištění podle Článku 9.3 (Propadnutí Předmětu zajištění Agentovi pro zajištění) níže.

- (c) Pro případ, že to bude třeba pro výkon Zajištění podle tohoto Článku 9 (Výkon zajištění), každý Poskytovatel zajištění zmocňuje Agentu pro zajištění, aby poté, co dojde k započetí výkonu Zajištění, uskutečnil jakákoli jednání jménem každého Poskytovatele zajištění, včetně rubopisace akcií tvořících Předmět zajištění a jednání v jakýchkoli řízeních před příslušnými soudy či jinými orgány veřejné moci, která jsou nezbytná k realizaci Zajištění a k převodu vlastnického práva k Předmětu zajištění. Zmocnění Agentu pro zajištění podle tohoto odstavce (c) zaniká uplynutím Doby zajištění. Každý

Poskytovatel zajištění prohlašuje, že si je vědom skutečnosti, že jeho zájmy v takovém případě mohou být v rozporu se zájmy Agenta pro zajištění, a pro tento případ je s tím srozuměn.

9.2 Přímý prodej Předmětu zajištění

- (a) Agent pro zajištění je oprávněn určit, že svým jménem a na účet každého Poskytovatele zajištění Předmět zajištění nebo jeho část vykoná přímým prodejem, a to včetně přímého prodeje prostřednictvím třetí osoby v souladu s podmínkami podle tohoto Článku, buď (i) soutěžním prodejním procesem v souladu s odstavcem (b) níže, nebo (ii) prodejem vybranému zájemci v souladu s odstavcem (d) níže.
- (b) Agent pro zajištění je povinen postupovat s odbornou péčí v zájmu svém i v zájmu každého Poskytovatele zajištění tak, aby Předmět zajištění prodal za cenu, za kterou lze srovnatelnou věc obvykle prodat za srovnatelných okolností v daném místě a v daném čase. Za tímto účelem se Agent pro zajištění a Poskytovatelé zajištění dohodli na následujících pravidlech přímého prodeje prostřednictvím soutěžního prodejního procesu:
- (i) Agent pro zajištění je povinen v závislosti na povaze Předmětu zajištění a okruhu pravděpodobných kupujících oznámit nabídku přímého prodeje. Nabídka musí být vždy zveřejněna alespoň v jednom (A) českém celostátním deníku, týdeníku nebo měsíčníku nebo (B) českém deníku nebo časopisu specializujícím se na Předmět zajištění a dostupném širokému počtu potenciálních zájemců.
- (ii) Závazné nabídky na koupi Předmětu zajištění mohou zájemci podávat ve lhůtě nejméně 30 dnů ode dne oznámení nabídky přímého prodeje podle odstavce (i) výše. V této lhůtě bude zájemcům o Předmět zajištění rovněž umožněno, aby se mohli vhodným způsobem seznámit s relevantními dokumenty a informacemi týkajícími se Předmětu zajištění a Korporace, které jsou Agentovi pro zajištění k dispozici.
- (iii) Agent pro zajištění nebude zvažovat nabídky, které nesplňují všechny podmínky stanovené pro přímý prodej. Hlavním kritériem při posuzování nabídek bude nabízená cena a každý zájemce bude povinen doložit, že (A) má k dispozici dostatečné prostředky pro platbu kupní ceny Předmětu zajištění a (B) dodržuje požadavky Agenta pro zajištění ve vztahu k předpisům proti praní špinavých peněz, KYC a mezinárodním sankcím. Agent pro zajištění nepřijme nabídky, (A) které jsou podmíněné, s výjimkou regulatorních schválení, (B) ve kterých zájemce ve vztahu k Předmětu zajištění požaduje poskytnutí prohlášení nebo záruk nebo (C) které požadují, aby Agent pro zajištění odpovídal za vady Předmětu zajištění. Agent pro zajištění je výslovně oprávněn zvýhodnit zejména nabídky, které:
- (A) nabízejí okamžitou platbu,
- (B) přinášejí Agentovi pro zajištění minimální daňové, administrativní či jiné obdobné náklady.
- (iv) Agent pro zajištění není povinen přijmout žádnou nabídku a ke zpeněžení Předmětu zajištění přímým prodejem podle tohoto Článku přistoupit kdykoli znovu.
- (v) Znalec provede ocenění Předmětu zajištění na náklady Poskytovatelů zajištění a určí cenu Předmětu zajištění k okamžiku, kdy se Zajištění stalo vykonatelným.
- (vi) Agent pro zajištění doručí Poskytovatelům zajištění oznámení o určení ceny Předmětu zajištění Znalcem včetně příslušného posudku, a to bez zbytečného odkladu poté, co jej obdrží.
- (vii) Agent pro zajištění je v každém případě povinen Předmět zajištění prodat minimálně za cenu:

- (A) odpovídající 90 % jeho hodnoty určené Znalcem,
 - (B) odpovídající 75 % jeho hodnoty určené Znalcem, pokud se Předmět zajištění nepodaří zpeněžit za hodnotu určenou dle písm. (A) ani do 2 měsíců ode dne, kdy byl za tuto cenu nabídnut třetím osobám k prodeji, nebo
 - (C) za jinou cenu, pokud se Předmět zajištění nepodaří zpeněžit za cenu určenou dle písm. (B) výše ani do 1 měsíce ode dne, kdy byl za tuto cenu nabídnut třetím osobám k prodeji.
- (viii) Agent pro zajištění je povinen:
- (A) před uzavřením smlouvy o prodeji Předmětu zajištění s vítězným zájemcem předat Poskytovateli zajištění zprávu obsahující vyhodnocení přijatých nabídek, přičemž:
 - I. po obdržení zprávy podle bodu (A) výše mohou ve lhůtě 7 dnů Poskyvatelé zajištění (samostatně, nebo společně) nejvýhodnější nabídku dorovnat a pokud (i) bude nabízená cena odpovídat alespoň 80 % hodnoty Předmětu zajištění určené Znalcem, (ii) budou přiměřeně splněna kritéria stanovená v odstavci (b)(iii) výše a (iii) budou splněny podmínky stanovené v Emisních podmínkách, je Agent pro zajištění povinen takovou nabídku Poskyvatel zajištění, respektive Poskyvatelů zajištění přijmout (v rozsahu ve kterém se nabídka vztahuje k akciím tvořícím Předmět zajištění ve vlastnictví daného Poskyvatel zajištění složí takový Poskyvatel zajištění příslušnou cenu Agentovi pro zajištění, čímž dojde k zániku zástavního práva ve smyslu ustanovení § 1377 odst. 1 písm. d) Občanského zákoníku,
 - (B) uzavřít smlouvu o prodeji Předmětu zajištění s tím zájemcem, který podle stanovených kritérií a uvážení Agentu pro zajištění postupujícího s odbornou péčí předložil nejvýhodnější nabídku, pokud nedojde k prodeji Předmětu zajištění (respektive zániku zástavního práva k Předmětu zajištění) podle bodu (b)(viii)(A)I výše, nebo nerozhodl-li se Agent pro zajištění:
 - I. pro jiný způsob výkonu Zajištění, nebo
 - II. nepřijmout žádnou nabídku v souladu s odstavcem 9.2(b)(iv) výše.
 - (c) Pokud nedojde k prodeji Předmětu zajištění (respektive zániku zástavního práva k Předmětu zajištění) podle bodu 9.2(b)(viii)(A)I výše, Agent pro zajištění může provést přímý prodej Předmětu zajištění také prodejem vybranému zájemci (nebo vybraným zájemcům) za cenu odpovídající alespoň 100 % ceny stanovené Znalcem. Kritéria stanovená v odstavci (b)(iii) výše a ustanovení odstavce (b)(iv) výše se použijí přiměřeně.
 - (d) Aniž by tím bylo dotčeno ustanovení článku 9.2(b)(i), Poskyvatelé zajištění jsou oprávněni sami vyhledávat pravděpodobné zájemce o koupi Předmětu zajištění a navrhnout Agentovi pro zajištění prodej Předmětu zástavy takovému Poskytovateli zajištění určenému zájemci.
 - (e) Agent pro zajištění může Předmět zajištění zpeněžit přímým prodejem nejdříve po uplynutí 30 dnů ode dne, kdy započítí výkonu Zajištění bylo oznámeno každému Poskytovateli zajištění podle § 1362 Občanského zákoníku.
 - (f) Okamžikem, k němuž Agent pro zajištění obdrží kupní cenu za Předmět zajištění, se o tuto částku sníží pohledávky Agentu pro zajištění odpovídající neuhrazeným Zajištěným dluhům podle Článku 10 (Použití výtěžku) níže.

9.3 Propadnutí Předmětu zajištění Agentovi pro zajištění

- (a) Agent pro zajištění je oprávněn určit, že si ponechá veškeré nebo jen vybrané akcie tvořící Předmět zajištění, a to za cenu stanovenou Znalcem v souladu s tímto Článkem.
- (b) Znalec provede ocenění Předmětu zajištění na náklady Poskytovatelů zajištění a určí cenu Předmětu zajištění k okamžiku, kdy se Zajištění stalo vykonatelným.
- (c) Agent pro zajištění doručí každému Poskytovateli zajištění oznámení o určení ceny Předmětu zajištění Znalcem bez zbytečného odkladu poté, co jej obdrží.
- (d) K přechodu vlastnického práva k Předmětu zajištění na Agentu pro zajištění dochází v okamžiku, kdy Agent pro zajištění opatří akcie tvořící Předmět zajištění převodními rubopisy ve svůj prospěch a doručí každému Poskytovateli zajištění oznámení podle odstavce (c) výše, nejdříve však vždy po uplynutí 30 dnů ode dne, kdy bylo započítáno Zajištění oznámeno každému Poskytovateli zajištění podle § 1362 Občanského zákoníku.
- (e) Okamžikem, k němuž Agent pro zajištění nabude vlastnické právo k Předmětu zajištění, se o cenu Předmětu zajištění určenou Znalcem sníží pohledávky Agentu pro zajištění odpovídající neuhrazeným Zajištěným dluhům podle Článku 10 (Použití výtěžku) níže.
- (f) Přejde-li vlastnické právo k Předmětu zajištění na Agentu pro zajištění, Zajištěné dluhy na Agentu pro zajištění nepřejdou.

9.4 Součinnost Poskytovatele zajištění

- (a) Každý Poskytovatel zajištění je v souvislosti s výkonem Zajištění povinen:
 - (i) poskytnout Agentovi pro zajištění (nebo jakékoli jiné osobě, kterou určí) na jeho žádost veškeré dokumenty a jiné materiály či informace, které bude Agent pro zajištění požadovat pro účely ocenění Předmětu zajištění a účinného výkonu Zajištění,
 - (ii) poskytnout Agentovi pro zajištění (nebo jakékoli jiné osobě, kterou určí) veškerou součinnost potřebnou pro účely ocenění Předmětu zajištění (zejména zajistit mu neomezený přístup do Korporace) a pro účinný výkon Zajištění,
 - (iii) řádně vykonávat veškerá práva spojená s Předmětem zajištění tak, aby nedošlo ke snížení hodnoty Předmětu zajištění nebo Korporace, a
 - (iv) dodržovat veškeré předpisy, které se vztahují k Předmětu zajištění nebo na něj mají vliv.
- (b) Pokud Poskytovatel zajištění neposkytne požadované dokumenty, informace nebo jinou součinnost, je Agent pro zajištění oprávněn toto Zajištění vykonat výhradně na základě dokumentů a informací, které má v daném okamžiku k dispozici.

9.5 Příjmy poté, co se Zajištění stalo vykonatelným

Pokud jakýkoli Poskytovatel zajištění poté, co se Zajištění stalo vykonatelným, obdrží jakoukoli platbu v souvislosti s Předmětem zajištění či Právy spojenými s akciemi, musí ihned převést částku rovnající se této platbě Agentovi pro zajištění. Tím není dotčeno jakékoli právo, které by Agent pro zajištění mohl mít vůči jakékoli osobě, která učinila takovou platbu.

9.6 Právo držet výtěžek

- (a) Pokud Agent pro zajištění obdrží výtěžek z výkonu tohoto Zajištění v době, kdy na základě Dluhopisů nebo Dokumentů emise není splatná žádná částka, ale v době, kdy se určitá částka může stát splatnou nebo stane splatnou v budoucnu, Agent pro zajištění je oprávněn tento výtěžek držet. Tím není dotčeno jakékoli jiné právo Agentu pro zajištění. Poskytovatel zajištění a Agent pro zajištění se výslovně dohodli, že takto zadržená částka nebude jakkoli úročena.
- (b) Agent pro zajištění může jednostranně započíst jakékoli pohledávky na zaplacení Zajištěných dluhů proti této částce, jakmile se Zajištěný dluh stane splatným.

10. POUŽITÍ VÝTĚŽKU

- (a) Jakékoli peněžní prostředky, které Agent pro zajištění obdrží poté, co se Zajištění stalo vykonatelným, případně jakákoli částka, o níž jsou v důsledku výkonu jeho práv podle této Smlouvy sníženy pohledávky Agentu pro zajištění, musejí být použity v pořadí podle článku 3.12 Emisních podmínek.
- (b) Agent pro zajištění je povinen vydat zbylé peněžní prostředky z výtěžku zpeněžení tohoto Zajištění příslušnému Poskytovateli zajištění nebo jakékoli jiné osobě, která na ně bude mít právo, a to do 20 Pracovních dnů po uplynutí Doby zajištění. Tímto ustanovením není dotčeno jakékoli případné právo Agentu pro zajištění započíst jakoukoli částku, kterou Agent pro zajištění obdrží jako výtěžek zpeněžení tohoto Zajištění, ve výši převyšující výši Zajištěných dluhů, proti jakékoli své pohledávce za jakýmkoli Poskytovatelem zajištění.

11. ZMĚNY SMLUVNÍCH STRAN

11.1 Poskytovatel zajištění

Žádný Poskytovatel zajištění nesmí postoupit nebo převést jakékoli ze svých práv nebo povinností z této Smlouvy bez souhlasu Agentu pro zajištění.

11.2 Agent pro zajištění

- (a) Osoba Agentu pro zajištění (pro účely tohoto Článku **Stávající Agent pro zajištění**) může být vyměněna způsobem povoleným v Emisních podmínkách.
- (b) Práva a povinnosti z této Smlouvy, Smlouvy s agentem pro zajištění a Emisních podmínek na základě § 20a odst. 2 Zákona o dluhopisech automaticky přejdou na osobu, která bude v souladu s Emisními podmínkami ustanovena jako nový Agent pro zajištění (pro účely tohoto Článku **Nový Agent pro zajištění**), a to poté, co změna agenta pro zajištění nabude účinnosti v souladu s Emisními podmínkami. S účinností ustanovení Nového Agentu pro zajištění bude tato smlouva změněna tak, že veškeré odkazy na Stávajícího Agentu pro zajištění budou znamenat odkazy na Nového Agentu pro zajištění, pokud nevyplývá z kontextu něco jiného.

12. RÚZNÉ

12.1 Změny

Jakékoli ustanovení této Smlouvy může být změněno písemnou dohodou mezi Agentem pro zajištění a každým Poskytovatelem zajištění.

12.2 Jazyk a počet vyhotovení

Tato Smlouva byla podepsána v českém jazyce v šesti vyhotoveních. Každá ze Smluvních stran obdrží jedno vyhotovení, přičemž zbývající vyhotovení bude použito pro oznámení zastavení Korporaci.

12.3 Vzdání se práva na zrušení závazku

Poskytovatel zajištění se vzdává práva domáhat se zrušení závazků z této Smlouvy ve smyslu § 2000 Občanského zákoníku.

12.4 Subrogační nároky

Poskytovatelé zajištění a Agent pro zajištění se tímto dohodli, že veškeré subrogační nároky vůči Korporaci, které vzniknou v důsledku výkonu tohoto Zajištění, budou podřízeny pohledávkám Agentů pro zajištění, resp. pohledávkám Vlastníků dluhopisů za Korporacích vzniklých na základě nebo v souvislosti s Dokumenty emise, a to i v souladu s § 172 Insolvenčního zákona.

12.5 Úplatnost zajištění

Poskytovatel zajištění a Agent pro zajištění prohlašují, že úplatnost Zajištění je dána úplatností právního poměru založeného Emisními podmínkami.

13. UVOLNĚNÍ A ZÁNİK

(a) Po uplynutí Doby zajištění:

- (i) toto Zajištění a veškerá omezení zřízená na základě této Smlouvy zanikají,
- (ii) Agent pro zajištění je povinen na žádost a náklady Poskytovatele zajištění učinit veškeré kroky nezbytné k:
 - (A) přeškrtnutí zástavního rubopisu, a
 - (B) předání Předmětu zajištění zpět Poskytovateli zajištění, a
- (iii) všechna práva a povinnosti Smluvních stran podle této Smlouvy zanikají.

(b) Agent pro zajištění vydá každému poskytovateli zajištění na jeho žádost a náklady potvrzení o zániku Zajištění, ve kterém bude kromě jiného uvedeno datum, kdy skončila Doba zajištění, a že všechna práva a povinnosti Smluvních stran podle této Smlouvy zanikla.

14. OZNAMOVÁNÍ

14.1 Písemná forma a účinnost

- (a) Všechna oznámení a sdělení podle této Smlouvy budou písemná, a není-li stanoveno jinak, budou doručována (i) doporučeným dopisem, (ii) kurýrem (s potvrzením přijetí), (iii) prostřednictvím veřejné datové sítě jako příloha e-mailu konvertovaná do elektronické podoby, (iv) prostřednictvím veřejné datové sítě, přičemž postačuje e-mail bez zaručeného elektronického podpisu nebo (v) osobně na adresy uvedené v čl. 14.2 (Kontaktní údaje).
- (b) Sdělení Agentovi pro zajištění je účinné až od jeho skutečného doručení Agentovi pro zajištění.

14.2 Kontaktní údaje

(a) Kontaktní údaje Poskytovatelů zajištění pro účely této Smlouvy jsou:

Pan David Holý

Adresa: [REDACTED]

E-mail: [REDACTED]
K rukám: Davida Holého

Pan Dušan Šenkypf

Adresa: [REDACTED]
E-mail: [REDACTED]
K rukám: Dušana Šenkypla

Pan Jan Barta

Adresa: [REDACTED]
E-mail: [REDACTED]
K rukám: Jana Barty

Pan Petr Krajíček

Adresa: [REDACTED]
E-mail: [REDACTED]
K rukám: Petra Krajíčka

(b) Kontaktní údaje Agenta pro zajištění pro účely této Smlouvy jsou:

Adresa: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
E-mail: stejskalova@jtbank.cz, one@jtbank.cz
K rukám: Gabriely Stejskalové

- (c) Smluvní strana může změnit své kontaktní údaje oznámením druhé Smluvní straně doručeným 10 Pracovních dnů předem.
- (d) Pokud Smluvní strana určí, že sdělení musí být doručeno určitému oddělení nebo osobě, sdělení není účinné, pokud v něm není uvedeno toto oddělení nebo tato osoba.

15. VYLOUČENÍ NĚKTERÝCH USTANOVENÍ OBČANSKÉHO ZÁKONÍKU

- (a) Smluvní strany sjednávají, že ustanovení § 1361 a § 1324 odst. 2 Občanského zákoníku se pro účely této Smlouvy nepoužije.
- (b) Poskytovatelé zajištění nesou nebezpečí změny okolností ve smyslu § 1765 odst. 2 Občanského zákoníku.

16. ROZHODNÉ PRÁVO

Tato Smlouva a závazky z ní vznikající, jakož i jakékoli mimosmluvní závazky vznikající v souvislosti s touto Smlouvou, se řídí českým právem. Zástavní právo k Předmětu zajištění se řídí českým právem.

17. JURISDIKCE

Soudy České republiky mají výlučnou pravomoc k rozhodování jakýchkoli sporů v souvislosti s touto Smlouvou.

PŘÍLOHA 1

PŘEDÁVACÍ PROTOKOL

- (1) **Jan Barta**, narozený dne [REDACTED]
- (2) **Dušan Šenkypl**, narozený dne [REDACTED]
- (3) **David Holý**, narozený dne [REDACTED]
- (4) **Petr Krajíček**, narozený dne [REDACTED]

(každý jako **Poskytovatel zajištění** nebo společně jako **Poskytovatelé zajištění**)

- (5) **J&T BANKA, a.s.**, společnost se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, identifikační číslo 471 15 378, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 1731 vedená u Městského soudu v Praze, jako zástavním věřitelem (**Agent pro zajištění**).

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Společnost **Pale Fire Financing a.s.**, se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 116 43 064, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 23870 vedenou u Městského soudu v Praze, zamýšlí vydat zaknihované dluhopisy s pevným úrokovým výnosem, ISIN CZ CZ0003534596 (**Dluhopisy**).
- (B) Dne _____ 2021, Poskytovatelé zajištění a Agent pro zajištění uzavřeli smlouvu o zřízení zástavního práva k akciím v korporaci **Pale Fire Capital SE**, se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 041 65 918, zapsanou v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 1606 vedenou u Městského soudu v Praze za účelem zajištění dluhů, které vznikly, mimo jiné, v souvislosti s Dluhopisy (**Zástavní smlouva**).

Agent pro zajištění a Poskytovatelé zajištění podpisem tohoto předávacího protokolu potvrzují, že Poskytovatel zajištění předal Agentovi pro zajištění následující akcie v souladu s článkem 5.1 Zástavní smlouvy s těmito parametry:

| Akcionáři | Počet akcií | Forma | Druh / kmenové, prioritní, jiné | Číselné označení akcií | Nominální hodnota jedné akcie | Procento základního kapitálu |
|-----------|-------------|-------|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] |

V Praze dne _____ 2021

Poskytovatelé zajištění

Jan Barta

Dušan Šenkýpl

David Holý

Petr Krajíček

Agent pro zajištění

J&T BANKA, a.s.

Jméno: [●]
Funkce: [●]

Jméno: [●]
Funkce: [●]

PŘÍLOHA 2

VZOR POTVRZENÍ OD KORPORACE

[na hlavičkovém papíru Korporace]

Od: PALE FIRE CAPITAL SE (Korporace)

Pro: J&T BANKA, A.S. (Agent pro zajištění)

Pan Jan Barta

Pan Dušan Šenkypl

Pan David Holý

Pan Petr Krajiček

(Poskytovatelé zajištění)

[DATUM]

Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu v korporaci Pale Fire Capital SE ze dne [DATUM] mezi Poskytovateli zajištění a Agentem pro zajištění (Zástavní smlouva)

1. Toto je potvrzení od Korporace (Potvrzení).
2. Potvrzujeme, že k datu tohoto Potvrzení:
 - (a) nám Poskytovatelé zajištění oznámili vznik zástavního práva ke svým akciím v Korporaci specifikovaným v tabulce níže (Předmět zajištění).

| Akcionáři | Počet akcií | Forma | Druh / kmenové, prioritní, jiné | Číselné označení akcií | Nominální hodnota jedné akcie | Procento základního kapitálu |
|-----------|-------------|-------|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] |

3. Pojmy, které jsou použity v tomto Potvrzení s velkým počátečním písmenem, mají stejný význam jako v Zástavní smlouvě, pokud nejsou definovány v tomto Potvrzení.
4. Níže uvedená prohlášení činí Korporace, není-li uvedeno jinak, ke dni uzavření Zástavní smlouvy a jsou určena Agentovi pro zajištění.
 - (a) Předmět zajištění

- (i) Akcie tvořící Předmět zajištění byly řádně vydány v souladu s příslušnými předpisy českého práva.
 - (ii) Korporaci vedený seznam akcionářů je aktuální a úplný.
 - (iii) Akcie tvořící Předmět zajištění představují 98,8 % základního kapitálu a hlasovacích práv v Korporaci.
 - (iv) Pro účely vzniku a výkonu tohoto Zajištění je Předmět zajištění volně převoditelný.
- (b) Status
- (i) Korporace je evropskou společností, řádně založenou a platně existující podle práva státu, ve kterém vznikla.
 - (ii) Korporace je způsobilá vlastnit majetek a provozovat podnikání tak, jak ho provozuje.
 - (iii) Korporace není v úpadku a nebyly učiněny žádné kroky ani zahájena žádná řízení, ani jejich zahájení nehrozí, která by se týkala jejího zrušení nebo jmenování likvidátora nebo správce Korporace nebo jakéhokoli jejího majetku ani nedošlo k žádné podobné události v jiné jurisdikci.
 - (iv) Zakladatelské právní jednání Korporace je v souladu se Zákonem o obchodních korporacích.

(c) Pravomoc a oprávnění

Korporace je oprávněna vystavit toto Potvrzení a učinit prohlášení v něm obsažená.

5. Povinnosti Korporace ohledně Předmětu zajištění

- (a) Bereme na vědomí vznik zástavního práva k Předmětu zajištění a potvrzujeme, že jsme do seznamu akcionářů Korporace zapsali zástavní právo prvního pořadí ve prospěch Agentu pro zajištění k Předmětu zajištění.
- (b) Potvrzujeme, že budeme jednat v souladu s pokyny, které obdržíme od Agentu pro zajištění, zejména že poté, co obdržíme Oznámení o vykonatelnosti od Agentu pro zajištění:
 - (i) bude Agent pro zajištění oprávněn vykonávat jakákoli hlasovací práva, včetně práva hlasovat na nejvyšším orgánu Korporace, Práva spojená s akciemi a jakákoli další oprávnění, která může vykonávat vlastník Předmětu zajištění, a
 - (ii) jsme povinni plnit veškerá Práva spojená s akciemi, která jsou či se stanou splatnými a hradit veškeré jiné částky vztahující se k Předmětu zajištění a k Právům spojeným s akciemi přímo Agentovi pro zajištění nebo podle jeho pokynů, a to do výše splatných a neuhrazených Zajištěných dluhů.

6. Toto Potvrzení a závazky z něj vznikající, jakož i jakékoli mimosmluvní závazky vznikající v souvislosti s ním, se řídí českým právem.

S pozdravem

Korporace

Pale Fire Capital SE

Jméno:

Funkce: [●] / [na základě plné moci]

Příloha ke Vzorů potvrzení od Korporace
VZOR OZNÁMENÍ O VYKONATELNOSTI
[na hlavičkovém papíru Agentů pro zajištění]

Od: J&T BANKA, A.S. (Agent pro zajištění)

Pro: PALE FIRE FINANCING A.S. (Korporace)

Kopie: Pan Jan Barta

Pan Dušan Šenkypř

Pan David Holý

Pan Petr Krajíček

(Poskytovatelé zajištění)

[DATUM]

Smlouva o zřícení zástavního práva k akciím v korporaci Pale Fire Capital SE ze dne [DATUM] mezi Poskytovateli zajištění a Agentem pro zajištění (Zástavní smlouva)

Odkazujeme na Zástavní smlouvu a na Vaše potvrzení ze dne [DATUM], že jste byli o Zástavní smlouvě informováni. Toto je Oznámení o vykonatelnosti (jak je definováno v Zástavní smlouvě).

Pokud nejsou výslovně definovány v tomto oznámení, mají výrazy s velkým počátečním písmenem stejný význam jako v Zástavní smlouvě.

Tímto Vás informujeme, že bylo přijato rozhodnutí o Akceleraci v souladu s článkem 3.10 Emisních podmínek.

Oznamujeme Vám, že s účinností ode dne doručení tohoto Oznámení o vykonatelnosti:

- (a) je Agent pro zajištění oprávněn vykonávat:
 - (i) hlasovací práva spojená s Předmětem zajištění včetně práva hlasovat na nejvyšším orgánu Korporace,
 - (ii) Práva spojená s podílem a
 - (iii) jakákoli další oprávnění, která mohou být vykonána vlastníkem Předmětu zajištění, a
- (b) veškerá Práva spojená s podílem musí být plněna a jakékoli jiné částky vztahující se k Předmětu zajištění nebo k Právům spojeným s podílem musí být hrazeny přímo Agentovi pro zajištění nebo podle jeho pokynů, a to až do doby, než obdržíte jiný pokyn od Agentů pro zajištění.

Toto oznámení a závazky z něj vznikající, jakož i jakékoli mimosmluvní závazky vznikající v souvislosti s ním, se řídí českým právem.

S pozdravem

Agent pro zajištění

J&T BANKA, a.s.

Jméno: [●]

Funkce: [●]

PŘÍLOHA 3

VZOR SOUHLASU MANŽELKY S JEDNÁNÍM TÝKAJÍCÍM SE SPOLEČNÉHO JMĚNÍ

Pro: J & T BANKA, A.S. (Agent pro zajištění)

[JMÉNO POSKYTOVATELE ZAJIŠTĚNÍ]

[DATUM]

S odkazem na Smlouvu o zřízení zástavního práva k akciím ve společnosti Pale Fire Capital SE, společnost se sídlem Žatecká 55/14, Josefov, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 041 65 918, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 1606 vedenou u Městského soudu v Praze (**Korporace**) ze dne [DATUM] mezi, mimo jiné, [JMÉNO POSKYTOVATELE ZAJIŠTĚNÍ] a J & T BANKA, A.S. jako zástavním věřitelem (**Zástavní smlouva**), na základě které dojde k zastavení [●] ks akcií Korporace, které Poskytovatel zajištění vlastní, já, níže podepsaná [●], trvale bytem [●], datum narození [●],

prohlašuji, že jsem se seznámila s podmínkami Zástavní smlouvy, a tímto v souladu s § 713 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, uděluji souhlas, aby můj manžel [●], trvale bytem [●], datum narození [●] uskutečnil následující jednání týkající se společného jmění manželského:

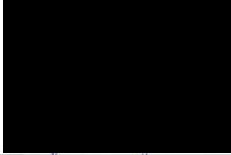
- (a) poskytnutí zajištění zajišťující v maximální míře pohledávky z Dluhopisů a Dokumentů emise prostřednictvím zřízení zástavního práva k akciím v Korporaci na základě Zástavní smlouvy a
- (b) jakékoli další jednání či úkony nezbytné či vhodné za účelem uzavření a splnění výše uvedených smluv a jednání.

[Manželka]

PODPISY SMLUVNÍCH STRAN

Poskytovatelé zajištění

Jan Barta



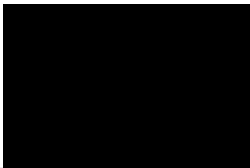
U.S. P. KRAJÍČEK

Dušan Šenkypf



U.S. P. KRAJÍČEK

David Holý



U.S. P. KRAJÍČEK

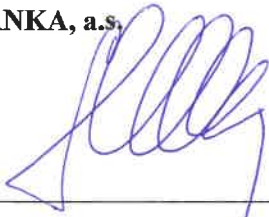
Petr Krajíček



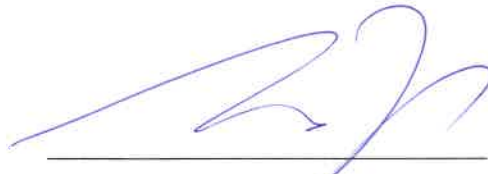
/

Agent pro zajištění

J&T BANKA, a.s.



Jméno: Gabriela Stejskalová
Funkce: na základě plné moci



Jméno: Mgr. M. HASTNY
Funkce: PROKURISTA