

## Oznámení o svolání schůze vlastníků dluhopisů

Společnost **LEO Express a.s.**, se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČ 290 16 002, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 15847 (dále též jen „**Společnost**“), jakožto emitent dluhopisů:

Název: LEO Express 7,5%/2017

Datum emise: 12.12.2012

ISIN: CZ0003502288

Jmenovitá hodnota: 1 CZK

(dále též jen „**Dluhopisy**“)

tímto dle příslušných právních předpisů a emisních podmínek Dluhopisů (dále též jen „**Emisní podmínky**“) svolává schůzi vlastníků Dluhopisů (dále též jen „**Schůze**“).

### Místo konání Schůze:

Sokolovská 11, 186 00 Praha - Jurys Inn Prague, Salonek Hibernia

### Datum a čas konání Schůze:

28.06.2013 v 11:00

### Rozhodný den:

21.06.2013

### Program jednání Schůze:

1. Zahájení Schůze, vysvětlení důvodu svolání Schůze a změn v Emisních podmínkách
2. Změna článku 6.4 písmeno e) Emisních podmínek
3. Změna článku 6.4 písmeno f) Emisních podmínek
4. Závěr

### Navrhované usnesení k bodu 2.:

Vlastníci dluhopisů LEO Express 7,5%/2017 souhlasí s následujícími změnami článku 6.4 písmeno e) Emisních podmínek:

Text článku 6.4 písmeno e) Emisních podmínek, který zní:

1. *Emitent se zavazuje zajistit, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami bude dodržovat každý z následujících finančních ukazatelů:*

(i) *ukazatel Krytí dluhové služby nesmí klesnout pod 1,9 do doby splacení všech závazků z Dluhopisů,*

(ii) *ukazatel poměru Upraveného dluhu Emitenta k celkovým aktivům nesmí být větší než 80 %. Minimálně 90 % celkových konsolidovaných aktiv bude tvořeno hmotným majetkem a hotovostí, a*

(iii) *ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta, jež musí být větší než nula.*

*Při porušení jakéhokoli finančního ukazatele uvedeného v bodech (i) – (iii) výše je Emitent povinen zajistit, aby Leoš Novotný nebo jiná osoba v náhradní lhůtě 5 (pěti) měsíců od konce posledního vykazovacího období, v němž porušení nastalo, zvýšila základní nebo vlastní kapitál Emitenta nebo aby Emitentovi poskytla podřízený dluh tak, aby byly dodrženy finanční ukazatele. Emitent neprodleně informuje Vlastníky dluhopisů o splnění a způsobu splnění tohoto závazku v náhradní lhůtě. Pokud Emitent nesjedná řádnou nápravu, o které bude informovat Vlastníky dluhopisů, nastane předčasná splatnost všech Dluhopisů.*

se ruší a nahrazuje tímto textem:

Emitent se zavazuje zajistit, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami bude dodržovat každý z následujících finančních ukazatelů:

- (i) ukazatel Krytí dluhové služby nesmí klesnout pod 1,9 do doby splacení všech závazků z Dluhopisů,
- (ii) ukazatel poměru Upraveného dluhu Emitenta k celkovým aktivům nesmí být větší než 80 %. Minimálně 90 % celkových konsolidovaných aktiv bude tvořeno hmotným majetkem a hotovostí, a
- (iii) ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta musí být větší než nula.

*Výjimka: Ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta však může být roven nule nebo být nižší než nula, pokud finanční prostředky, které Emitent získal z Emise, budou uloženy na vázaném bankovním účtu vedeném Agentem pro zajištění (dále též jen „Vázaný účet“; Agentem pro zajištění se rozumí kterýkoliv z Aranžérů) a zajištěné zástavním právem ve prospěch vlastníků Dluhopisů, přičemž podmínkou pro uvolnění těchto finančních prostředků bude, že Emitent použije předmětné finanční prostředky pouze na financování pořízení dopravních prostředků (zejména kolejových vozidel) nebo jiných aktiv sloužících k provozování jeho podnikatelské činnosti v souladu s článkem 8. Prospektu Dluhopisů a zároveň ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta bude větší než nula. Poklesne-li po použití finančních prostředků dle výše uvedeného ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta na hodnotu nižší než nula, je Emitent povinen do 30 (třiceti) dnů doplnit finanční prostředky na Vázaném účtu do výše finančních prostředků, které Emitent získal z Emise.*

*Výše finančních prostředků, které Emitent získal z Emise, se určí jako součin počtu emitovaných Dluhopisů obchodovaných na volném trhu k Předcházejícímu pracovnímu dni, které nejsou ve vlastnictví Emitenta, a emisního kurzu Dluhopisů.*

*Shora uvedená výjimka platí do 31.12.2014. Nebude-li však ukazatel Implikovaného vlastního kapitálu Emitenta ve vykazovacím období končícím 31.12.2014 větší než nula, je Emitent povinen ponechat prostředky na Vázaném účtu alespoň do 30.06.2015.*

*Bude-li to objektivně možné, budou podmínky Vázaného účtu nastaveny tak, aby Emitent mohl finanční prostředky na Vázaném účtu vykazovat dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) jako „cash and cash equivalent“.*

*Při porušení jakéhokoli finančního ukazatele uvedeného v bodech (i) – (iii) výše je Emitent povinen zajistit, aby Leoš Novotný nebo jiná osoba v náhradní lhůtě 5 (pěti) měsíců od konce posledního vykazovacího období, v němž porušení nastalo, zvýšila základní nebo vlastní kapitál Emitenta nebo aby Emitentovi poskytla podřízený dluh tak, aby byly dodrženy finanční ukazatele. Emitent neprodleně informuje Vlastníky dluhopisů o splnění a způsobu splnění tohoto závazku v náhradní lhůtě. Pokud Emitent nesjedná řádnou nápravu, o které bude informovat Vlastníky dluhopisů, nastane předčasná splatnost všech Dluhopisů.*

#### Navrhované usnesení k bodu 3.:

Vlastníci dluhopisů LEO Express 7,5%/2017 souhlasí s následujícími změnami článku 6.4 písmeno f) Emisních podmínek:

1. Definice Disponibilních peněžních toků pro dluhovou službu, která zní:

*„Disponibilní peněžní toky pro dluhovou službu“ znamená EBITDA za dané období a Krátkodobý finanční majetek,*

*se ruší a nahrazuje tímto textem:*

*„Disponibilní peněžní toky pro dluhovou službu“ znamená EBITDA za dané období a Krátkodobý finanční majetek. V případě záporné EBITDA tato hodnota do výpočtu nevstupuje a je počítáno pouze s Krátkodobým finančním majetkem“*

2. Definice Dluhové služby, která zní:

*„Dluhová služba“ znamená splátku jistiny a úroku na financování vozového parku, splátka úroku úvěru na pracovní kapitál, jednorázová splátka jistiny na pracovní kapitál v případě ukončení úvěru a splátka úrokového výnosu z Dluhopisů splatného za příslušné období“*

se ruší a nahrazuje tímto textem:

*„Dluhová služba“ znamená splátku jistiny úvěru na financování vozového parku sníženou o čerpání úvěru na refinancování tohoto úvěru, splátka úroku na financování vozového parku a na refinancování tohoto úvěru, splátka úroku úvěru na pracovní kapitál, jednorázová splátka jistiny na pracovní kapitál v případě ukončení úvěru a splátka úrokového výnosu z Dluhopisů splatného za příslušné období,“*

3. Definice Krátkodobého finančního majetku, která zní:

*„Krátkodobý finanční majetek“ znamená peníze, účty v bankách, krátkodobé likvidní cenné papíry,“*

se ruší a nahrazuje tímto textem:

*„Krátkodobý finanční majetek“ znamená peníze, účty v bankách (včetně vázaných účtů, zejména Vázaného účtu dle čl. 6.4 písmeno e) Emisních podmínek), krátkodobé likvidní cenné papíry,“*

Zdůvodnění změny Emisních podmínek:

S ohledem na vývoj situace v oblasti osobní železniční dopravy v České republice se Emitent rozhodl přehodnotit své záměry a dočasně odložit pořízení kolejových vozidel, které bylo hlavním důvodem nabídky Dluhopisů, jakož i refinancovat stávající úvěr na financování vozového parku. Zájem Emitenta využít prostředků získaných prodejem Dluhopisů k financování dalších kolejových vozidel však trvá i nadále. Navržené změny Emisních podmínek reagují na uvedené skutečnosti.

Informace pro vlastníky dluhopisů:

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten vlastník Dluhopisů, který byl evidován jako vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře ke konci Rozhodného dne, případně ta osoba, která se prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den, že je vlastníkem dluhopisů, a ty jsou evidovány na účtu první uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro administrátora (J&T BANKA, a.s.). K 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. Podpis(y) zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen(y).

Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Statutární orgán Vlastníka dluhopisů - právnické osoby se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii dokladu prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu; tento doklad nesmí být starší než tři měsíce. Veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce budou opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

V Praze dne 13.06.2013

Představenstvo společnosti LEO Express a.s.