

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:

EA EMBASSY PRAGUE HOTEL, Petrská 31, 110 00 Praha 1

Datum a čas konání Schůze:

08.10.2013 v 11:00

Rozhodný den:

01.10.2013

Program jednání Schůze:

1. Zahájení Schůze, vysvětlení důvodu svolání Schůze a změn v Emisních podmínkách
2. Změna Emisních podmínek
3. Závěr

Navrhované usnesení k bodu 2.:

Schůze vlastníků dluhopisů LEO Express 7,5%/2017 souhlasí s následujícími změnami Emisních podmínek:

I. Text článku 6.4 (d)(iii) Emisních podmínek, který zní:

- (iii) úvěrů přijatých a účelově vázáných na nákup kolejových vozidel od STADLER Bussnang AG nebo od jiného dodavatele kolejových vozidel, a

se s účinností od 31. dne následujícího po zveřejnění zápisu ze Schůze konané dne 08.10.2013 (dle čl. 6.14 (e) Emisních podmínek) ruší a nahrazuje textem, který zní:

- (iii) úvěrů přijatých a účelově vázáných na nákup jakýchkoliv aktiv sloužících pro účely podnikatelské činnosti Emitenta, a

II. Text článku 6.4 (e) Emisních podmínek, který zní:

(f) Dodržování finančních ukazatelů

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 předemětné 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 pracovním 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.

se s účinností od 31. dne následujícího po zveřejnění zápisu ze Schůze konané dne 08.10.2013 (dle čl. 6.14 (e) Emisních podmínek) ruší a nahrazuje textem, který zní:

(f) Dodržování finančních ukazatelů

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 následující finanční ukazatel:

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

III. Text článku 6.4 (g) Emisních podmínek, který zní:

(g) Výklad účetních termínů

Pro účely výkladu ustanovení uvedených v tomto článku 6.4. Emisních podmínek budou mít níže uvedené pojmy následující význam:

"**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,

"**Dluh**" znamená celkové konsolidované zajištěné, pari-passu či seniornější dluhové závazky vůči Dluhopisu a emitované Dluhopisy,

"**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,

"**EBITDA**" znamená (i) v účetním období končícím 31. prosince 2012, ve kterém Emitent účtuje podle českých účetních standardů (CAS), provozní zisk před úroky, daněmi a odpisy a (ii) v dalších účetních obdobích, ve kterých Emitent bude účtovat podle mezinárodních účetních standardů (IFRS), provozní zisk před úroky, daněmi a odpisy očištěný o náklady a výnosy jednorázového charakteru, které se nevyskytovaly v minulých účetních obdobích a předpokládá se, že se nebudou opakovat v budoucích účetních obdobích. Jedná se např. o události z důvodu vyšší moci,

"**Implikovaný vlastní kapitál společnosti**" znamená osminásobek dvanáctiměsíční EBITDA extrapolované pro dané období, plus Residuální hodnota vozového parku ve výstavbě, mínus Upravený dluh společnosti,

"**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,

"**Krytí dluhové služby**" znamená podíl Disponibilních peněžních toků pro dluhovou službu ku Dluhové službě,

"**Residuální hodnota vozového parku ve výstavbě**" znamená 80 % zaplacené zálohy a 80 % jiných zdrojů poskytnutých a uhrazených na účet dodavatele vozového parku, a

"**Upravený dluh společnosti**" znamená Dluh snížený o součet objemu záruk poskytnutých majoritními akcionáři bankovním věřitelům a Krátkodobého finančního majetku.

se s účinností od 31. dne následujícího po zveřejnění zápisu ze Schůze konané dne 08.10.2013 (dle čl. 6.14 (e) Emisních podmínek) ruší a nahrazuje textem, který zní:

(g) Výklad účetních termínů

Pro účely výkladu ustanovení uvedených v tomto článku 6.4 Emisních podmínek budou mít níže uvedené pojmy následující význam:

"Dluh" znamená celkové konsolidované zajištěné, pari-passu či seniornější dluhové závazky vůči Dluhopisu a emitované Dluhopisy,

"EBITDA" znamená (i) v účetním období končícím 31. prosince 2012, ve kterém Emitent účtuje podle českých účetních standardů (CAS), provozní zisk před úroky, daněmi a odpisy a (ii) v dalších účetních obdobích, ve kterých Emitent bude účtovat podle mezinárodních účetních standardů (IFRS), provozní zisk před úroky, daněmi a odpisy očištěný o náklady a výnosy jednorázového charakteru, které se nevyskytovaly v minulých účetních obdobích a předpokládá se, že se nebudou opakovat v budoucích účetních obdobích. Jedná se např. o události z důvodu vyšší moci,

"Krátkodobý finanční majetek" znamená peníze, účty v bankách (včetně vázaných účtů), krátkodobé likvidní cenné papíry,

"Upravený dluh společnosti" znamená Dluh snížený o součet objemu záruk poskytnutých majoritními akcionáři bankovním věřitelům a Krátkodobého finančního majetku.

IV. Článek 6.6 Emisních podmínek se doplňuje o bod (i), který zní:

(i) Dočasná povinnost Emitenta odkoupit Dluhopisy

Emitent se zavazuje odkoupit od kteréhokoli Vlastníka Dluhopisů, který byl Vlastníkem Dluhopisů k rozhodnému dni Příslušné schůze (viz níže), za 100% jejich nominální hodnoty a alikvotní úrokový výnos všechny jím vlastněné Dluhopisy, pokud o to takový Vlastník Dluhopisů požádá Emitenta ve lhůtě 60 dnů od zveřejnění zápisu z Příslušné schůze (dle čl. 6.14 (e) Emisních podmínek). Příslušnou schůzi se pro účely toho ustanovení rozumí schůze Vlastníků dluhopisů konaná dne 08.10.2013 v 11:00 v Praze. Ohledně náležitostí žádosti o odkoupení Dluhopisů, jak je uvedeno výše, platí ustanovení čl. 6.14 (d)(iii) Emisních podmínek.

Zdůvodnění změny Emisních podmínek:

Vzhledem k tomu, že společnost odkládá pořízení nových vozidel na dobu neurčitou, rozšiřuje možnosti využití dluhopisu pro další podnikatelské aktivity a zároveň tomuto kroku přizpůsobuje finanční kovenanty.

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 23.09.2013

Představenstvo společnosti LEO Express a.s.