

Notářský zápis

sepsaný dne 8.10.2013 (osmého října roku dva tisíce třináct) mnou, JUDr. Markétou Menclerovou, notářkou se sídlem v Benešově, v kanceláři na adrese Benešov, Tyršova 1393, PSČ 256 01. -----

Dne 8.10.2013 v 11:00 hodin jsem se k žádosti společnosti LEO Express a.s. dostavila do hotelu EA EMBASSY PRAGUE HOTEL, na adrese Petřská 31, 110 00 Praha 1, na jednání schůze vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“) obchodní společnosti: -----

LEO Express a.s., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 29016002, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce číslo 15847, jejíž existenci jsem ověřila z obchodního rejstříku (dále jen „**Emitent**“), -----

a o průběhu Schůze podávám dle § 77 zákona č. 358/1992 Sb., o notářích a jejich činnosti (notářský řád), ve znění pozdějších změn a doplňků, toto: -----

o s v ě d ě n í.

Za prvé: I. Jedná se o schůzi vlastníků dluhopisů LEO Express 7,5%/2017 emitenta společnosti LEO Express a.s., v zaknihované podobě, ve formě na doručitele, o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 1,- Kč, ISIN CZ0003502288 (dále jen „**Dluhopisy**“). -----

II. Schůzi v 11:00 hodin zahájil předseda představenstva Emitenta, mně osobně známý pan Leoš Novotný, dat. nar. [REDAKCE], bytem [REDAKCE]. -----

III. Na jednání Schůze byli přítomní vlastníci dluhopisů uvedení v listině přítomných vlastníků dluhopisů (dále jen „**Listina přítomných**“). Listina přítomných tvoří přílohu notářského zápisu jako **Příloha č. 1)**. -----

Vlastníci dluhopisů byli zjištěni z výpisu Centrálního depozitáře cenných papírů, který mi byl předložen Mgr. Petrem Otrusinou a který byl vyhotoven ke dni 1.10.2013, který je dle článku 6.14

Strana druhá.

(b) (i) emisních podmínek Dluhopisů společnosti LEO Express a.s. ve znění ze dne 28.6.2013 (dále jen „**Emisní podmínky**“) rozhodným dnem pro účast na schůzi vlastníků dluhopisů, -----

IV. Pan Leoš Novotný před zahájením Schůze prohlásil, že oznámení o konání Schůze bylo Emitentem v souladu s článkem 6.14 (a) (iii) Emisních podmínek nejméně patnáct dnů před konáním Schůze uveřejněno na stránkách Emitenta <http://www.le.cz/cms/102-pro-investory.html>. -

V. Schůze byla svolána Emitentem, přičemž pan Leoš Novotný uvedl, že předsedou schůze byl v souladu s článkem 6.14 (c) (ii) Emisních podmínek Emitentem jmenován Mgr. Petr Otrusina, datum narození [REDACTED], bytem [REDACTED]. -----

VI. Mgr. Petr Otrusina na počátku Schůze prohlásil, že Schůze je v souladu s článkem 6.14 (c) (i) Emisních podmínek ve spojení s ustanovením § 23 odst. 1) zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, (dále jen Zákon o dluhopisech) schopna se usnášet, neboť na Schůzi jsou přítomni vlastníci celkem 32.035.519 kusů dluhopisů o jmenovité hodnotě 1,- Kč, kteří jsou oprávněni hlasovat, což bylo zjištěno z listiny přítomných, která tvoří spolu s plnými mocemi opravňujícími k zastupování nedílnou součástí tohoto notářského zápisu jako **Příloha č. 1)**, přičemž dluhopisy ve vlastnictví Emitenta se dle § 23 odst. 3) Zákona o dluhopisech pro účely zjištění usnášeníschopnosti Schůze nezapočítávají; -----

VII. Mgr. Petr Otrusina poskytl za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech dluhopisů opravňujících k účasti na této Schůzi, jak vyplývá z výpisu Centrálního depozitáře cenných papírů k rozhodnému dni Schůze. -----

Za druhé: Předseda Schůze předložil návrh na tyto změny Emisních podmínek: -----

Návrh usnesení: -----

„Schůze vlastníků dluhopisů LEO Express 7,5%/20117 souhlasí s následujícími změnami Emisních podmínek: -----

I. Text článku 6.4 (c)(iii) Emisních podmínek, který zní:-----
(iii) úvěrů přijatých a účelově vázaných 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: -----

Strana třetí.

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

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

(e) 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 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 pracovními 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. -----

Strana čtvrtá.

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:-----

(e) 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 (f) Emisních podmínek, který zní:-----

(f) 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,-----

Strana pátá.

"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, minus 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:-----

(f) **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, krátkodobé likvidní cenné papíry,-----

Strana šestá.

"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 kteréhokoliv 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 schůzí 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.“-----

Předseda schůze dále konstatoval, že k přijetí návrhu je dle § 23 odst. 4 Zákona o dluhopisech a článku 6.14 (c) (iv) Emisních podmínek zapotřebí souhlas alespoň ¾ (tři čtvrtin) hlasů přítomných vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno hlasovací právo. -----

Ohledně návrhu bylo poté na Schůzi hlasováno ve formě hlasovacích lístků, které byly odevzdány předsedovi Schůze; po provedeném hlasování předseda Schůze konstatoval, že usnesení bylo přijato. -----

Pro návrh usnesení v předloženém znění hlasoval jmenovitě vlastník J & T BANKA, a.s., vlastníci celkem 31.985.519 kusů dluhopisů ISIN CZ0003502288 o jmenovité hodnotě 1,- Kč. Hlasování zdržela paní Martina Blahová vlastníci celkem 50.000 kusů dluhopisů ISIN CZ0003502288 o jmenovité hodnotě 1,- Kč. -----

Za třetí: Na základě skutečností, které se udály za mé přítomnosti na výše uvedeném místě, o s v ě d ě u j i tímto dle § 77 notářského řádu průběh a výsledky jednání schůze vlastníků dluhopisů emitenta společnosti LEO Express a.s., jak je popsán výše, tj. zejména osvědčuji, že návrh změny Emisních podmínek schválilo 31.985.519 kusů dluhopisů ISIN CZ0003502288 o jmenovité hodnotě 1,- Kč dluhopisů, tedy více než ¾ (tři čtvrtiny) hlasů přítomných vlastníků dluhopisů. -----

Strana sedmá.

Po provedeném hlasování předseda Schůze prohlásil v 11.45 hod. schůzi za ukončenou.-----

Za čtvrté: Z tohoto notářského zápisu vydávám tři stejnopisy společnosti LEO Express a.s.-----