

Magistrát hl. m. Prahy
Mariánské nám. 2
110 00 Praha 1
Česká republika

K rukám: MUDr. Pavla Béma, Primátora hl. m. Prahy

14. dubna 2008

Smlouva o poskytování služeb

Vážené dámy a pánové,

jsme velice potěšeni, že hlavní město Praha („Město“) pověřilo ING Bank N.V., založenou podle práva Nizozemska, se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemí a registrovanou v Obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431, jednající prostřednictvím ING Bank N.V., organizační složka („ING“), se sídlem Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČO: 492 79 866, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 7930, prozkoumáním možností restrukturalizace 6,95% dluhopisů splatných v r. 2010 emitovaných společností Praha Finance B.V. („Praha Finance“), kde podkladovým aktivem je úvěr poskytnutý společností Praha Finance Městu. Věříme, že ING, která působila v pozici původního aranžéra a nadále vykonává funkci agenta úvěru poskytnutého společností Praha Finance B.V. Městu, má ke splnění tohoto úkolu jedinečné předpoklady.

Vlastní restrukturalizace by měla být realizována tak, aby Město mělo možnost se za jednorázovou úhradu zbavit veškerých svých závazků z úvěru ve výši 3,75 mld. Kč poskytnutého společností Praha Finance, a to ještě před jejich splatností.

Těšíme se na vzájemnou spolupráci při realizaci tohoto pověření za níže uvedených smluvních podmínek.

1. Předmět pověření

Jak již bylo projednáno, v rámci našeho pověření působit jako výhradní aranžér restrukturalizace, bude naše společnost Městu poskytovat aranžérské služby v souvislosti s navrhovanou transakcí v rozsahu, který je běžný a náležitý u transakcí tohoto typu, a dle Vašich přiměřených požadavků s cílem realizovat transakci v souladu s předloženým indikativním a nezávazným popisem procesu restrukturalizace („Restrukturalizace“).

Rádi bychom Vás informovali, že naše služby vyplývající z této smlouvy budou poskytovány s vynaložením veškerého našeho úsilí, avšak úspěšné dokončení Restrukturalizace závisí na řadě faktorů, které jsou mimo kontrolu ING, např. souhlasy třetích stran a tržní podmínky; vzhledem k tomu není možné poskytnout jakoukoli záruku, že Restrukturalizace bude úspěšná.

2. Popis Restrukturalizace

Na základě úvěrové smlouvy ze dne 19. dubna 2000 („Smlouva o úvěru“) Praha Finance poskytla Městu úvěr s pohyblivým úrokem ve výši 3,75 mld. Kč („Úvěr“) Smlouva o úvěru neumožňuje Městu zcela ani zčásti splatit Úvěr před datem splatnosti v r. 2010 (s výjimkou určitých daňových případů). Úvěr slouží jako podkladové aktivum pro dluhopisy emitované společností Praha Finance a pohledávky z Úvěru jsou zastaveny (spolu s veškerými ostatními aktivy Praha Finance) ve prospěch fiduciárního správce zajištění dluhopisů (trustee).

Na žádost Města uskutečnit předčasné splacení Úvěru, ING navrhuje provést úpravu dokumentace dluhopisů emitovaných společností Praha Finance tak, aby se Město mohlo předčasně zbavit svých závazků z Úvěru. Taková Restrukturalizace by zahrnovala převzetí závazků („Převzetí závazků“) Města z tohoto úvěru ze strany ING, čímž by se podkladové aktivum změnilo z Úvěru Městu na Úvěr poskytnutý ING.

Jelikož emise dluhopisů získala ratingové hodnocení, tento nebo jakýkoli jiný způsob Restrukturalizace by musel být realizován v souladu s požadavky Standard & Poor's nebo jiné ratingové agentury oslovené se žádostí o provedení hodnocení dluhopisů po dokončení Restrukturalizace.

Je třeba zmínit, že jako součást Restrukturalizace při převzetí Úvěru Města ze strany ING, bude nezbytné provést určité modifikace některých podmínek Smlouvy o úvěru (včetně např. odstranění klauzulí cross-default a negative pledge). Dále je nutné vzít v úvahu, že jednotlivé části Restrukturalizace nelze uskutečnit bez souhlasu všech příslušných stran, tj. zejména (i) všech majitelů dluhopisů, (ii) České národní banky („ČNB“), (iii) fiduciárního správce zajištění dluhopisů (trustee), (iv) Praha Finance a (v) příslušných interních schvalovacích orgánů v rámci ING.

Předpokládaná doba nezbytná k realizaci této navrhované transakce je až pět měsíců od podpisu této Smlouvy.

Současné podmínky na trhu naznačují, že Restrukturalizace by mohla být realizovatelná v případě, že by Město uhradilo ING úplatu („Úplatu“) za Převzetí závazků ve výši 3.817.400.000 Kč, přičemž k datu uhrazení Úplaty by rovněž došlo k Převzetí závazků. Tato Úplata zahrnuje a) předpokládanou současnou hodnotu všech budoucích peněžních toků z Úvěru v okamžiku jeho předpokládaného převzetí ze strany ING, b) náklady ING na zajišťovací operace provedené s souvislostí se zafixováním částky Úplaty, c) náklady ING spojené s úspěšným provedením Restrukturalizace a d) úhradu části nákladů ING spojených s odměnami pro všechny ostatní strany (s výjimkou části nákladů souvisejících se zjištěním proveditelnosti hrazených v rámci Aranžerského poplatku), které budou poskytovat služby a součinnost při provádění Restrukturalizace. Rozumí se, že částka Úplaty představuje částky nad rámec Poplatků a výdajů uvedených v bodě 3. této Smlouvy.

Zároveň se Město k datu Převzetí závazků zavazuje uhradit ING veškeré úroky z Úvěru, naběhlé od data poslední fixace úrokové sazby do dne uskutečnění Převzetí závazků. Pro vyloučení pochybnosti se rozumí, že se jedná o takové naběhlé úroky, které nebyly dosud uhrazeny Věřiteli. Pro období od 21. ledna 2008 do 21. července 2008 budou tyto úroky činit 475.000 Kč za každý den čerpání Úvěru Městem. V případě, že k Převzetí závazků dojde po 21. červenci 2008 (a Město řádně uhradí naběhlé úroky 21. července 2008 přímo Věřiteli), bude v tento den na základě aktuální úrovně sazby PRIBOR 6M + 0,45% p.a. fixována částka úroků nabíhajících za každý den čerpání Úvěru na období dalších šesti měsíců. Pro informaci je v Příloze A k této smlouvě uveden přehled maximální výše úhrady Úplaty v součtu s naběhlými úroky z Úvěru pro aktuální období fixace úrokové sazby v návaznosti na různá data Převzetí závazků do 21. července 2008.

V případě, že se Převzetí závazků uskuteční po dni následující fixace (tj. po 21. červenci 2008), dojde ke dni této fixace k přepočítání předpokládané současné hodnoty budoucích peněžních toků z Úvěru, tj. položky ad a) Úplaty (viz výše).

3. Poplatky a výdaje

Za poskytování našich služeb podle této Smlouvy uhradí Město ve prospěch ING následující finanční poplatky (plus příslušnou sazbu DPH):

Částku ve výši Kč 3.000.000,- („Aranžerský poplatek“), za zjištění proveditelnosti Restrukturalizace, která je splatná ihned po akceptaci této Smlouvy Městem.

Tato částka zahrnuje rovněž náklady ING vůči třetím osobám spojené se zjištěním proveditelnosti Restrukturalizace s výjimkou odměn za právní služby externích právních poradců ING, které se Město zavazuje na základě řádných dokladů neprodleně uhradit ING.

Tato úhrada odměn za právní služby externích právních poradců ING hrazená Městem však nepřekročí následující částky:

- a) částku EUR 20.000,- (plus DPH) za všechny služby poskytnuté do okamžiku písemné akceptace předběžné indikace podmínek Restrukturalizace ze strany všech držitelů dluhopisů;
- b) částku EUR 100.000,- (plus DPH) za všechny služby spojené s prováděním Restrukturalizace (tj. včetně nákladů uvedených v bodu a) výše),

přičemž se rozumí, že v případě, že předběžná indikace podmínek Restrukturalizace nebude akceptována ze strany všech majitelů dluhopisů (předběžnou indikací podmínek Restrukturalizace se rozumí indikativní nabídka pro držitele dluhopisů s uvedením podmínek Restrukturalizace, jejíž akceptace ze strany všech majitelů dluhopisů bude předcházet dalším jednáním a získání souhlasu od všech ostatních stran a stejně tak i finální akceptaci Restrukturalizace ze strany všech držitelů dluhopisů) nebo nebudou získána příslušná interní schválení Restrukturalizace v rámci ING, úhrada odměn za právní služby hrazená Městem nepřekročí částku uvedenou v bodu a). Zároveň se rozumí, že úhrada Aranžérského poplatku a úhrada právních nákladů v bodu a) ani b) nejsou podmíněny úspěšným dokončením Restrukturalizace.

4. Opce Města nerealizovat Restrukturalizaci

Město má právo kdykoli až do okamžiku podpisu smlouvy o Převzetí závazků (a to i bez udání důvodu) tuto smlouvu ukončit, popřípadě Restrukturalizaci nerealizovat, přičemž tak může učinit buď formálně nebo fakticky (konkludentně). V takovém případě Město zaplatí ING na požádání opční poplatek („Opční poplatek“) ve výši Kč 10.000.000,- (slovy deset milionů Kč) a zároveň neprodleně nahradí ING na požádání veškeré řádně doložené náklady a výdaje vzniklé ING v souvislosti s poskytováním jejich služeb včetně účelně vynaložených poplatků na externí právní poradce (přičemž se rozumí, že se neaplikují limity nákladů externích právních poradců ING uvedené v bodech a) a b) výše) a účelně vynaložených nákladů všech třetích stran (plus případnou DPH). Město v takovém případě zaplatí ING uvedený Opční poplatek bez ohledu na to, v jaké fázi Restrukturalizace tuto opci využilo.

5. Platby

Veškeré platby splatné podle této Smlouvy budou provedeny v českých korunách nebo v jiné dohodnuté měně a budou prosté jakéhokoli započtení pohledávek, nároků či příslušných daní nebo poplatků, které musí Město zaplatit (s potřebným navýšením (gross-up) ve vztahu k jakýmkoli částkám, z nichž jsou prováděny srážky).

Pokud by společnost ING vznikla prokazatelně v souvislosti s poskytováním služeb podle této Smlouvy jakákoli majetková újma (která by nevznikla, pokud by ING služby Městu podle této smlouvy neposkytovala), Město se zavazuje takovou újmu ING plně nahradit, pokud k ní došlo v důsledku nedbalosti, porušení smlouvy nebo protiprávního jednání ze strany Města.

6. Mlčenlivost

Podmínky této Smlouvy mají důvěrný charakter. Žádná ze smluvních stran této Smlouvy nesmí uveřejnit ani sdělit žádné třetí straně jakékoli podstatné podmínky této Smlouvy s výjimkou případu, (i) kdy je takové uveřejnění či sdělení vyžadováno zákonem nebo jiným právním předpisem (včetně uvedení v CES, jak uvedeno níže) nebo vykonatelným soudním či správním nařízením, (ii) kdy jsou důvěrné informace sděleny interním nebo externím právním zástupcům, účetním, odpovědnému vládnímu úřadu nebo daňovým poradcům příslušné smluvní strany v rámci běžného obchodního styku, (iii) kdy může ING zveřejnit název Města a podmínky navržené

Restrukturalizace za účelem publicity anebo při kontaktování příslušných osob, jejichž souhlas nebo součinnost je při uskutečnění Restrukturalizace nezbytná. Smluvní strany výslovně souhlasí s tím, aby tato smlouva byla uvedena v centrální evidenci smluv (CES) vedené hl.m.Prahou, která je veřejně přístupná a která bude obsahovat údaje o smluvních stranách a předmětu této smlouvy, číselné označení této smlouvy a datum jejího podpisu.

7. Rozhodné právo

Tato Smlouva se řídí a je vykládána v souladu s právním řádem České republiky. Jakékoli spory vzniklé na základě této Smlouvy nebo v souvislosti s ní (včetně sporů ohledně platnosti nebo vzniku smlouvy) budou s konečnou platností řešeny v rozhodčím řízení podle pravidel rozhodčího soudu při hospodářské komoře ČR a agrární komoře ČR, a to třemi rozhodci jmenovanými podle těchto pravidel. Místem rozhodčího řízení bude Praha. Jazykem arbitráže bude český jazyk.

8. Ukončení Smlouvy

Pokud se smluvní strany písemně nedohodnou jinak, bude pověření podle této Smlouvy ukončeno k dřívějšímu z následujících termínů: (i) uskutečnění Restrukturalizace; (ii) uplatněním opce Města nerealizovat Restrukturalizaci podle článku 4 této Smlouvy, nebo (iii) uplynutím sedmi měsíců od podpisu této Smlouvy s tím, že články 3, 4, 5, 6, 7 a 8 této Smlouvy v každém případě přetrvávají i po skončení platnosti této Smlouvy.

Smluvní strany se zavazují, že nedojde-li dříve k uskutečnění Restrukturalizace nebo k uplatnění opce Města nerealizovat Restrukturalizaci podle článku 4 této Smlouvy, pak nejpozději tři týdny před uplynutím sedmi měsíců od podpisu této Smlouvy se sejdou k projednání stavu Restrukturalizace a, bude-li to účelné, projednají možnost prodloužení lhůty k dokončení Restrukturalizace a uzavřou příslušný dodatek k této Smlouvě.

Pokud Město souhlasí s podmínkami této Smlouvy, prosíme o potvrzení akceptace podmínek vrácením podepsané kopie této Smlouvy nejpozději do konce pracovních hodin dne 14. května 2008, kdy končí platnost nabídky obsažené v této Smlouvě.

S pozdravem,

ING Bank N.V., organizační složka

Jméno: Radim Čmiel
Funkce: Deputy General Manager
Wholesale Banking

Jméno: Luboš Jančošek
Funkce: Head of Financial Markets

Přijato a odsouhlaseno za hlavní město Praha:

Jméno:
Funkce: