

DOHODA O ZAPOČTENÍ POHLEDÁVEK

AGREEMENT ON SET-OFF OF RECEIVABLES

TATO DOHODA O ZAPOČTENÍ
POHLEDÁVEK (dále jen „**Dohoda**“) je uzavřena
níže uvedeného dne, měsíce a roku

THIS AGREEMENT ON SET-OFF OF
RECEIVABLES (hereinafter the “**Agreement**”) is
concluded on the below mentioned day, month and
year

MEZI

BETWEEN

společností

OHL ŽS, a.s.,

se sídlem Burešova 938/17, Veverří, PSČ 602 00,
Brno, Česká republika, IČO: 46342796, zapsanou
v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem
v Brně, sp. zn. B 695,

OHL ŽS, a.s.,

with its registered seat at Burešova 938/17, Veverří,
Brno, Postal Code 602 00, Czech Republic,
Identification No. 46342796, registered in the
Commercial Register maintained by the Regional
Court in Brno, File No. B 695,

DÁLE JEN „**Společnost**“,
NA STRANĚ JEDNÉ

HEREINAFTER THE “**Company**”,
ON THE FIRST PART

A

AND

společností

OHL Central Europe, a.s.,

se sídlem Praha 3, Olšanská 2643/1A, PSČ 130 80,
Česká republika, IČO: 26420341, zapsanou
v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, sp. zn. B 6939,

OHL Central Europe, a.s.,

with its registered seat at Praha 3, Olšanská
2643/1A, Postal Code 130 80, Czech Republic,
Identification No.: 26420341, registered in the
Commercial Register maintained by the Municipal
Court in Prague, File No. B 6939,

DÁLE JEN „**Hlavní akcionář**“,
NA STRANĚ DRUHÉ

HEREINAFTER THE “**Majority Shareholder**”,
ON THE SECOND PART

SPOLEČNOST A HLAVNÍ AKCIONÁŘ
SPOLEČNĚ TAKÉ JEN „**Smluvní strany**“
A SAMOSTATNĚ „**Smluvní strana**“

COMPANY AND MAJORITY SHAREHOLDER
TOGETHER ALSO AS THE “**Parties**”
AND INDIVIDUALLY AS THE “**Party**”

JELIKOŽ:

WHEREAS:

A. Hlavní akcionář má (i) pohledávku za
Společností ve výši celkem 615.000.000,- Kč
(slovy: šest set patnáct milionů korun českých)
ze smlouvy o zápůjčce uzavřené mezi Hlavním
akcionářem a Společností dne 20. prosince
2016 ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. února
2017 a (ii) pohledávku za Společností ve výši
celkem 35.664.000 PLN (slovy: třicet pět

A. The Majority Shareholder has (i) a receivable in
the total amount of CZK 615,000,000 (in words:
six hundred fifteen million Czech crowns) from
Credit Agreement concluded between the
Company and the Majority Shareholder on
20 December 2016 as amended by Amendment
no. 1 concluded on 28 February 2017 and (ii) a
receivable in the total amount of PLN

milionů šest set šedesát čtyři tisíce polských zlotých) ze smlouvy o zápůjčce uzavřené mezi Hlavním akcionářem a Společností dne 20. prosince 2016.

35,664,000 (in words: thirty five million six hundred sixty four thousand Polish zloty) from Credit Agreement concluded between the Company and the Majority Shareholder on 20 December 2016.

B. Dne 30. ledna 2017 upsal Hlavní akcionář akcie Společnosti. Na základě úpisu vznikla Hlavnímu akcionáři povinnost splatit emisní kurs akcií Společnosti ve výši 800.173.660,- Kč (slovy: osm set milionů sto sedmdesát tři tisíce šest set šedesát korun českých). Část tohoto dluhu ve výši 800.000.000,- Kč (slovy: osm set milionů korun českých) zanikla v důsledku dohody o započtení uzavřené mezi Společností a Hlavním akcionářem dne 30. ledna 2017. Výše pohledávky Společnosti za Hlavním akcionářem na splacení emisního kursu upsaných akcií tak ke dni uzavření dohody činí ve výši 173.660,- Kč (slovy: sto sedmdesát tři tisíce šest set šedesát korun českých).

B. On 30 January 2017 the Majority Shareholder subscribed for new shares of the Company. On the basis of this subscription, the Majority Shareholder is obliged to pay the issue price in the amount of CZK 800,173,660 (in words: eight hundred million one hundred seventy three thousand six hundred sixty Czech crowns). Part of this debt in the amount of CZK 800,000,000 (in words: eight hundred million Czech crowns) ceased pursuant to set-off agreement concluded between the Company and the Majority Shareholder on 30 January 2017. As of the date hereof receivable of the Company against the Majority Shareholder for payment of the issue price remains unpaid in the amount of CZK 173,660 (in words: one hundred seventy three thousand six hundred sixty Czech crowns).

C. Dne [●] upsal Hlavní akcionář akcie Společnosti. Na základě úpisu vznikla Hlavnímu akcionáři povinnost splatit emisní kurs akcií Společnosti ve výši 785.069.892,- Kč (slovy: sedm set osmdesát pět milionů šedesát devět tisíc osm set devadesát dvě koruny české).

C. On [●] the Majority Shareholder subscribed for new shares of the Company. On the basis of this subscription, the Majority Shareholder is obliged to pay the issue price in the amount of CZK 785,069,892 (in words: seven hundred eighty five million sixty nine thousand eight hundred ninety two Czech crowns).

D. Valná hromada Společnosti schválila dne 6. dubna 2017 návrh této Dohody.

D. The General Meeting of the Company approved draft of this Agreement on 6 April 2017.

UZAVÍRAJÍ SMLUVNÍ STRANY TUTO DOHODU O ZAPOČTENÍ:

THE PARTIES HAVE CONCLUDED THIS AGREEMENT ON SET-OFF OF RECEIVABLES:

1. Pohledávky Společnosti za Hlavním akcionářem

1. Receivables of the Company against the Majority Shareholder

1.1 Společnost má na základě úpisu akcií Společnosti Hlavním akcionářem dne 30. ledna 2017 pohledávku za Hlavním akcionářem ve výši 173.660,- Kč (slovy: sto sedmdesát tři tisíce šest set šedesát korun českých)

1.1 Based on the subscription of shares of the Company by the Majority Shareholder on 30 January 2017 the Company has a receivable in the amount of CZK 173,660 (in words: one hundred seventy three thousand six hundred

odpovídající dosud nesplacené části emisního kursu upsaných akcií (dále jen „**První úpis**“).

sixty Czech crowns) against the Majority Shareholder corresponding to the unpaid part of issue price of subscribed shares (hereinafter the “**First Subscription**”).

1.2 Společnost má dále na základě úpisu nových akcií Společnosti Hlavním akcionářem dne [●] pohledávku za Hlavním akcionářem ve výši 785.069.892,- Kč (slovy: sedm set osmdesát pět milionů šedesát devět tisíc osm set devadesát dvě koruny české) odpovídající emisnímu kursu nově upsaných akcií (dále jen „**Druhý úpis**“).

1.2 Based on the subscription of new shares of the Company by the Majority Shareholder on [●], the Company has a receivable in the amount of CZK 785,069,892 (in words: seven hundred eighty five million sixty nine thousand eight hundred ninety two Czech crowns) corresponding to the issue price of newly subscribed shares against the Majority Shareholder (hereinafter the “**Second Subscription**”).

1.3 Společnost má tak za Hlavním akcionářem z titulu Prvního úpisu a Druhého úpisu pohledávku v celkové výši 785.243.552,- Kč (slovy: sedm set osmdesát pět milionů dvě stě čtyřicet tři tisíce pět set padesát dvě koruny české) (dále jen „**Pohledávka Společnosti**“).

1.3 On the grounds of First Subscription and Second Subscription, the Company has a receivable in the total amount of CZK 785,243,552 (in words: seven hundred eighty five million two hundred forty three thousand five hundred fifty two Czech crowns) against the Majority Shareholder (hereinafter the “**Receivable of the Company**”).

1.4 Společnost a Hlavní akcionář prohlašují, že Pohledávka Společnosti je nesporná a je způsobilá k započtení dohodou.

1.4 The Company and the Majority Shareholder hereby declare that Receivable of the Company is undisputable and can be set-off based on an agreement.

2. Pohledávky Hlavního akcionáře za Společností

2. Receivables of the Majority Shareholder against the Company

2.1 Ke dni uzavření Dohody má Hlavní akcionář jako věřitel za Společností jako dlužníkem pohledávku z titulu smlouvy o zápůjčce ze dne 20. prosince 2016, jejíž výše jistiny činí 85.000.000,- Kč (slovy: osmdesát pět milionů korun českých). Ke smlouvě o zápůjčce ze dne 20. prosince 2016 byl dne 28. února 2017 uzavřen dodatek č. 1, jímž byla výše půjčky navýšena na 615.000.000,- Kč (slovy: šest set patnáct milionů korun českých) (dále jen „**První zápůjčka**“).

2.1 As of the date hereof the Majority Shareholder as a creditor has a receivable towards the Company, as the debtor, arising from the credit agreement concluded on 20 December 2016 with principal amount of CZK 85,000,000 (in words: eighty five million Czech crowns). Credit Agreement dated 20 December 2016 has been amended by Amendment no. 1 concluded on 28 February 2017 which increases the amount of credit to CZK 615,000,000 (in words: six hundred fifteen million Czech crowns) (hereinafter the “**First loan**”).

2.2 Ke dni uzavření Dohody má dále Hlavní akcionář jako věřitel za Společností jako dlužníkem pohledávku z titulu smlouvy o zápůjčce ze dne 20. prosince 2016, jejíž výše

2.2 As of the date hereof the Majority Shareholder as a creditor has a receivable towards the Company, as the debtor, arising from the Credit Agreement concluded on 20 December 2016,

jistiny činí 35.664.000,- PLN (slovy: třicet pět milionů šest set šedesát čtyři tisíce polských zlotých) (dále jen „**Druhá zápůjčka**“). Směnný kurs PLN/CZK pro Druhou zápůjčku činí [●] a odpovídá směnnému kursu vyhlášenému Českou národní bankou k poslednímu dni v měsíci, který předchází datu účinnosti Dohody. Výše pohledávky podle Druhé zápůjčky tak činí [●] Kč (slovy: [●] korun českých).

(Pohledávka z První zápůjčky a Druhé zápůjčky dále jen „**Pohledávka Hlavního akcionáře**“).

- 2.3 Společnost a Hlavní akcionář prohlašují, že Pohledávka Hlavního akcionáře je nesporná a je způsobilá k započtení dohodou.

3. Započtení

- 3.1 Společnost a Hlavní akcionář touto Dohodou započítávají s účinností ke dni podpisu této Dohody shora uvedené vzájemné pohledávky, tzn. Pohledávku Společnosti a Pohledávku Hlavního akcionáře, a to ve výši, ve které se vzájemně kryjí, tzn. ve výši 785.243.552,- Kč (slovy: sedm set osmdesát pět milionů dvě stě čtyřicet tři tisíce pět set padesát dvě koruny české). Vzhledem k tomu, že se Pohledávka Společnosti a Pohledávka Hlavního akcionáře nekryjí zcela, zůstává nesplacena část z jistiny uvedená v bodě 2.2 této Dohody, a to ve výši [●],- Kč (slovy: [●] korun českých), což v přepočtu ke směnnému kursu vyhlášenému Českou národní bankou k poslednímu dni v měsíci, který předchází datu účinnosti Dohody, činí [●] PLN (slovy: [●] polských zlotých).

- 3.2 Pro úplnost strany sjednávají, že ujednané úroky z jistin dlužných částek na základě První zápůjčky a Druhé zápůjčky nejsou předmětem započtení a pro jejich úhradu se použije úprava v příslušné smlouvě o zápůjčce.

with principal amount of PLN 35,664,000 (in words: thirty five million six hundred sixty four thousand Polish zloty) (hereinafter the “**Second loan**”). Exchange rate PLN/CZK for the purposes of Second loan is [●] and equals to the exchange rate declared by the Czech National Bank as of the last day of the month that precedes the effective date of the Agreement. The receivable from the Second loan is in the amount of CZK [●] (in words: [●] Czech crowns).

(Receivables from the First loan and from the Second loan hereinafter “**Receivable of the Majority Shareholder**”).

- 2.3 The Company and the Majority Shareholder hereby declare that Receivable of the Majority Shareholder is undisputable and can be set off based on an agreement.

3. Set-off

- 3.1 By this Agreement, the Company and the Majority Shareholder set off the aforementioned mutual receivables, i.e. the Receivable of the Company and the Receivable of the Majority Shareholder, in the amount they match, i.e. in the amount of CZK 785,243,552 (in words: seven hundred eighty five million two hundred forty three thousand five hundred fifty two Czech crowns). Whereas Receivable of the Company does not match Receivable of the Main Shareholder in the total amount, the part of principal specified in art. 2.2 hereof shall remain unpaid in the amount of CZK [●] (in words: [●] Czech crowns), converted according to the exchange rate announced by the Czech National Bank as of the last day of month preceding the effective day of this Agreement is in the amount PLN [●] (in words: [●] Polish zloty).

- 3.2 The parties explicitly agree that the interests of principals of the owed amount from the First Loan and the Second Loan are not subject to this set-off and for its payment provisions from the relevant credit agreements shall apply.

4. Závěrečná ustanovení

- 4.1 Tato Dohoda nabývá platnosti a účinnosti dnem, kdy bude podepsána oběma Smluvními stranami.
- 4.2 Tato Dohoda se řídí právem České republiky, zejména ustanovením § 1982 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
- 4.3 Tato Dohoda je sepsána ve dvou vyhotoveních, přičemž obě Smluvní strany obdrží po jednom vyhotovení.
- 4.4 Jakékoli změny či doplnění této Dohody vyžadují písemnou formu a musejí být schváleny valnou hromadou Společnosti.
- 4.5 Smluvní strany prohlašují, že si přečetly podmínky obsažené v této Dohodě a porozuměly jim. Na důkaz své skutečné vůle přijmout závazky založené touto Dohodou zde připojují své podpisy.
- 4.6 V případě rozporů mezi českou a anglickou jazykovou verzí této Dohody bude rozhodující české znění.

V _____ dne _____

OHL ŽS, a.s.
José Emilio Pont Perez
předseda představenstva / *the Board Chairman*

4. Final Provisions

- 4.1 This Agreement becomes valid and effective as of the day of its execution by both Parties.
- 4.2 This Agreement shall be governed by Czech law, in particular by the provision of Section 1982 et seq. of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended.
- 4.3 This Agreement shall be executed in two counterparts, whereby each Party shall obtain one counterpart.
- 4.4 Any changes or amendments of this Agreement must be made in a written form and must be approved by the General Meeting of the Company.
- 4.5 The Parties declare that they have read the terms and conditions contained in this Agreement and they have understood them. In witness of their sole and true will to adopt obligations settled by this Agreement they attach their signatures.
- 4.6 In case of any discrepancies between the Czech and English versions hereof, the Czech version shall prevail.

In _____ on _____

OHL ŽS, a.s.
[●]
člen představenstva / *the Board Member*

V _____ dne _____

OHL Central Europe, a.s.
José Emilio Pont Perez
člen představenstva / *the Board Member*