

Zápis o schůzi vlastníků dluhopisů

**Dluhopis PPD 0,70%/2023**

(ISIN CZ0003515348)

(dále jen „Dluhopisy“)

emitovaných emitentem

**Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.**

se sídlem se sídlem Praha 4, U Plynárny 500, PSČ 14508

IČO: 274 03 505

(dále jen „Emitent“)

konané dne **9. listopadu 2017 v 14,00 hodin**  
v sídle Emitenta na adrese U Plynárny 500, Praha 4

(schůze vlastníků Dluhopisů konaná výše uvedeného dne dále jen „Schůze“)

---

**Svolavatel:**

Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s. jakožto Emitent, a to na základě Oznámení o svolání schůze vlastníků dluhopisů ze dne 12.10.2017 zveřejněného způsobem uvedeným v Emisních podmínkách dne 12.10.2017

**Program jednání:**

1. Zahájení Schůze předsedou Schůze jmenovaným Emitentem, úvod a vysvětlení důvodů pro svolání Schůze
2. Hlasování o změně Emisních podmínek dle návrhu Emitenta
3. Ukončení Schůze

**Ad 1. Zahájení Schůze předsedou Schůze jmenovaným Emitentem, úvod a vysvětlení důvodů pro svolání Schůze**

Schůzi vlastníků Dluhopisů zahájil Mgr. Lukáš Křeček, který přítomným oznámil, že byl Emitentem jmenován do funkce předsedy Schůze. Tuto skutečnost na jeho žádost potvrdili vůči vlastníků Dluhopisů přítomní členové představenstva.

Mgr. Lukáš Křeček jako předseda schůze dále uvedl, že v souladu s ustanovením článku 14.3(a) Emisních podmínek Dluhopisů byly před zahájením Schůze poskytnuty informace o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní, a to v návaznosti na předložení příslušného výpisu z evidence emise Dluhopisů vedené Centrálním depozitářem. V návaznosti na tuto informaci a při zohlednění přítomnosti vlastníků Dluhopisů předseda Schůze uvedl, že Schůze se účastní vlastníci všech Dluhopisů a ve smyslu článku 14.3(a) Emisních podmínek Dluhopisů je tak Schůze usnášeníschopná, když se účastní vlastníci Dluhopisů představující 100 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Schůze je rovněž způsobilá rozhodnout i o změně Emisních podmínek podle článku 14.1(b)(i) a článku 14.3(d) Emisních podmínek.

Nad rámec informace o usnášeníschopnosti Schůze dále předseda Schůze informoval přítomné vlastníky Dluhopisů podle článku 14.2(d) Emisních podmínek o hostech Schůze, kterými jsou:

Ing. Jan Maděra, zástupce jediného akcionáře Emitenta, společnosti Pražská plynárenská, a.s.

Mgr. Richard Brázda, notář

Následně předseda Schůze stručně rekapituloval důvody svolání Schůze a její navrhovaná usnesení, jak bylo obojí uvedeno již v rámci Oznámení o svolání schůze vlastníků dluhopisů. Předseda Schůze tak konstatoval, že příznivý hospodářský vývoj u jediného akcionáře Emitenta způsobuje na jeho straně významná krátkodobá navýšení disponibilní hotovosti. Vzhledem k vyššímu objemu disponibilní hotovosti a vzhledem k tomu, že v rámci Skupiny zahrnující jediného akcionáře Emitenta a vedle Emitenta i jeho další dceřiné společnosti, je pro účely minimalizace nákladů na finanční zadluženost využíván tzv. cash-pooling (představující komplex vzájemných krátkodobých peněžitých zápůjček a úvěrů mezi členy Skupiny), považuje Emitent za žádoucí navýšit limity pro poskytování úvěrů a zápůjček Emitentem a pro zadlužení Emitenta stanovené v rámci Emisních podmínek tak, aby tyto limity umožňovaly efektivní cash-pooling mezi Emitentem a ostatními členy Skupiny a zvýšily flexibilitu Emitenta i ostatních členů Skupiny v oblasti finanční optimalizace. Rovněž pak Emitent navrhuje změnu limitu pro finanční ukazatel CAPEX aplikovaný na Emitenta, když navrhované nové znění reflektuje možný časový odstup mezi okamžikem uskutečnění investičních výdajů a okamžikem dokončení příslušné investice i v průběhu více účetních období a tímto způsobem lépe odpovídá faktickému průběhu investiční činnosti Emitenta ve vztahu k sumě plánovaných aktivovaných investic Emitenta dle „Oznámení o parametrech regulačního vzorce“ definovaného pro tyto účely v Emisních podmínkách. Poslední z navrhovaných změn Emisních podmínek pak spočívá v odstranění odkazu na CAS, vychází navrhovaná změna Emisních podmínek z toho, že kvalifikace leasingu obsažená v dílčí subdefinici Finanční zadluženosti je dostačující i bez odkazu na CAS a umožňuje přitom zachovat obdobné finanční ukazatele a definice v různé finanční dokumentaci používané v rámci celé Skupiny.

Po shrnutí zdůvodnění se předseda Schůze dotázal přítomných vlastníků Dluhopisů, zda má některý z nich doplňující dotazy či připomínky k předestřenému odůvodnění. Vzhledem k tomu, že tomu tak nebylo, ukončil předseda Schůze projednávání bodu 1. programu Schůze.

## **Ad 2. Hlasování o změně Emisních podmínek dle návrhu Emitenta**

V návaznosti na odůvodnění předestřené v rámci bodu 1. programu vyzval předseda schůze k hlasování o přijetí následujícího usnesení:

„Schůze Vlastníků Dluhopisů schvaluje návrh Emitenta na provedení následujících změn Emisních podmínek:

1. Změna výše limitu pro finanční ukazatel CAPEX, kdy v článku 4.1 písmeni (a) odrážce (ii) definující hodnotu ročního CAPEX Emitenta se v třetím řádku slovo „*kteřé*“ nahrazuje následujícím textem: „*kteřá je upravena o rozdíly vyplývající z nedokončených investic z předchozích i následujících let (přičemž úpravou se rozumí zohlednění časového odstupu mezi okamžikem uskutečnění investičních výdajů a okamžikem dokončení příslušné investice i v průběhu více účetních období)*;“
2. Změna výše limitu pro výjimku z omezení finanční zadluženosti Emitenta vůči jiným osobám ve Skupině, kdy v článku 4.2 písmeni (c) se text „*50.000.000 Kč (padesát milionů korun českých)*“ nahrazuje následujícím textem: „*500.000.000 Kč (pět set milionů korun českých)*“
3. Změna výše limitu pro výjimku ze zákazu poskytování úvěrů či zápůjček Emitentem vůči jiným osobám ve Skupině, kdy v článku 4.3 písmeni (b) odrážce (ii) se text „*800.000.000 Kč (osm set milionů korun českých)*“ nahrazuje následujícím textem: „*1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých)*“

4. Odstranění odkazu na účetní principy CAS, kdy v článku 4.11 se zcela vypouští definice pojmu CAS následujícího znění „*CAS*“ *znamená účetní principy obecně uznávané v České republice (včetně Zákona o účetnictví a Vyhlášky)*“ a z definice pojmu Finanční zadluženost obsažené v článku 4.11 se v rámci písmene (d) této definice vypouští text „*podle CAS*“

Přítomní vlastníci Dluhopisů jednomyslně hlasovali ve prospěch přijetí předloženého usnesení, tj. ve prospěch navrhovaného usnesení hlasovalo 100 % všech hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů.

**Předseda Schůze tak konstatoval, že v souladu s ustanovením článku 14.3(d) Emisních podmínek byl návrh Emitenta na změnu emisních podmínek předložený v rámci bodu 2. programu Schůze Schůzí přijat.**

### **Ad 3. Ukončení Schůze**

Předseda Schůze na závěr poděkoval všem přítomným vlastníkům Dluhopisů za aktivní účast na dnešní Schůzi. Rovněž se otázel, zdali má některý z přítomných vlastníků Dluhopisů nějaký dotaz nebo připomínku k přijatému usnesení Schůze, či k jejímu průběhu. Vzhledem k tomu, že tomu tak nebylo, ukončil dnešní Schůzi.

V Praze, dne 9. listopadu 2017

Předseda Schůze:



---

**Mgr. Lukáš Křeček**