ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA a.s.
Na Příkopě 14
115 20 Praha 1

SMLOUVA A STÁTNÍ ZÁRUKA

ÚPLNÉ ZNĚNÍ

TATO SMLOUVA A STÁTNÍ ZÁRUKA ("**Smlouva**") je datována 19. června 2000 ("**Den účinnosti**") a byla uzavřena mezi:

(1) Českou republikou, jednající prostřednictvím Ministerstva financí České Republiky, se sídlem Letenská 15, Praha 1, Česká republika ("**MF**"), zastoupeného ministrem financí Pavlem Mertlíkem;

a

(2) Československou obchodní bankou, a.s., právnickou osobou založenou a existující dle práva České republiky se sídlem Na Příkopě 14, Praha 1-Nové Město, IČ 00001350 ("**Banka**"), jednající předsedou představenstva Pavlem Kavánkem a členem představenstva Petrem Knappem.

MF a Banka jsou dále společně označeni jako "**Strany**" a jednotlivě jako "**Strana**".

V souladu s usnesením vlády České republiky č. 622 ze dne 15. června 2000 se tímto MF následovně zaručuje za aktiva Podniku (jak je definován níže):

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

(A) Ke Dni účinnosti Banka a INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKA a.s., se sídlem Senovážné náměstí 32, Praha 1, IČ 45316619 ("**IPB**") uzavřely smlouvu o prodeji podniku ("**Smlouva o prodeji podniku**").

(B) Smlouva o prodeji podniku předpokládá, že Banka převezme ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku celý podnik IPB (dle definice v ust. § 476 a násl. obch. zákoníku) ("**Podnik**").

(C) Za účelem uchování a zlepšení stability českého bankovního sektoru (i) Česká národní banka ("**ČNB**") schválila převzetí Podniku Bankou a uzavřela ke Dni účinnosti smlouvu s Bankou („**Smlouva s ČNB**") a (ii) MF poskytne Bance záruky vymezené níže.

(D) Úřad pro ochranu hospodářské soutěže povolil v souvislosti s touto Smlouvou zvláštní výjimku ze zákazu veřejné podpory podle ust. § 5 písm. b) zákona č. 59/2000 Sb. o veřejné podpoře.

(E) Tato Smlouva byla řádně podepsána v souladu s (i) usnesením vlády České republiky ze dne 15. června 2000 č. 622 opravňujícím MF podepsat tuto Smlouvu, (ii) zákonem č. 58/2000 Sb. o státním rozpočtu České republiky na rok 2000, (iii) zákonem č. 576/1990 Sb. o rozpočtových pravidlech České republiky, ve znění pozdějších

předpisů a (iv) zákonem č. 2/1969 Sb. o zřízení ministerstev a jiných ústředních orgánů státní správy České republiky, ve znění pozdějších předpisů.

STRANY SE DOHODLY TAKTO:

1. ČISTÁ HODNOTA AKTIV

1.1 Strany souhlasí s tím, že po dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku bude dvěma mezinárodními účetními firmami (jednotlivě nazývanými "**Původní Auditor**") proveden, podle ustanovení tohoto článku 1, audit výkazů čisté hodnoty aktiv Podniku založený na Mezinárodních Standardech Auditu. Jeden z Původních Auditorů bude jmenován MF a druhý Bankou, přičemž Původním Auditorem ani Třetím Auditorem nesmí být stávající auditor IPB. Každý z Původních Auditorů bude jmenován nejpozději do 15 kalendářních dnů ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku ("**Den jmenování**"). Každá ze Stran bude písemně informovat druhou Stranu v Den jmenovaní o identitě jí jmenovaného Původního Auditora. Při provádění auditu mohou Původní Auditoři používat právní a jiné poradce tak, jak to bude zapotřebí k plnění činností Původních Auditorů podle této Smlouvy.

1.2 Banka se v dobré víře pokusí připravit do dvou měsíců ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku výkaz aktiv, závazků a podrozvahových položek Podniku k 07:00 v den účinnosti Smlouvy o prodeji podniku s tím, že při sestavování tohoto výkazu nebude přihlíženo k obsahu této Smlouvy a Smlouvy s ČNB, s výjimkou ustanovení upravujících postup při sestavování tohoto výkazu ("**Předběžný Výkaz ČHA**"). Tento Předběžný Výkaz ČHA bude připraven na základě účetních standardů Banky, které byly použity při přípravě auditovaných konsolidovaných účetních výkazů Banky připravených podle Mezinárodních Účetních Standardů ke dni 31. prosince 1999 (s výjimkou použití úplné konsolidace) s tím, že Banka může na základě svého vlastního uvážení použít při ocenění vybraných aktiv, závazků a podrozvahových položek reálnou hodnotu (fair value) namísto účetní hodnoty (book value). Po vyhotovení Předběžných Výkazů ČHA a jako výsledek práce vykonané Původním Auditorem jmenovaným Bankou, se Banka v dobré víře pokusí připravit do čtyř měsíců ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku upravenou verzi Předběžných Výkazů ČHA („**První Upravený Výkaz ČHA**"). Poté, co bude připraven První Upravený Výkaz ČHA, bude učiněno následující:

(i) První Upravený Výkaz ČHA Banka poskytne MF a Původnímu Auditorovi jmenovanému MF, který na základě práce vykonané Původním Auditorem jmenovaným Bankou do jednoho měsíce po obdržení Prvního Upraveného Výkazu ČHA („**První Měsíc**") předloží Bance a Původnímu Auditorovi jmenovanému Bankou seznam navrhovaných úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA. Pokud nebudou Bance a jejímu Původnímu Auditorovi předloženy Původním Auditorem jmenovaným MF v průběhu Prvního Měsíce žádné navrhované úpravy, První Upravený Výkaz ČHA bude považován za schválený MF a bude považován za Odsouhlasený Výkaz ČHA pro účely této Smlouvy. Původní Auditor jmenovaný MF může v průběhu Prvního Měsíce písemně s odůvodněním požádat Banku o prodloužení

lhůty pro předložení seznamu navrhovaných úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA, může však požadovat prodloužení o maximálně 15 kalendářních dnů, nedohodnou-li se Strany jinak. Pokud Původní Auditor jmenovaný MF vznese takovýto odůvodněný požadavek, dojde k prodloužení Prvního Měsíce o takový počet dnů, který uvedl Původní Auditor jmenovaný MF ve své žádosti, maximálně však o 15 kalendářních dnů, nedohodnou-li se Strany jinak.

(ii) Strany a Původní Auditoři v dobré víře projednají jakékoli navrhované změny a pokusí se do jednoho měsíce po uplynutí Prvního Měsíce („**Druhý Měsíc**") v dobré víře dohodnout na konkrétních úpravách, které budou přijaty, nebo od kterých bude ustoupeno. Úpravy na nichž se oba Původní Auditoři shodnou v průběhu Druhého Měsíce budou zahrnuty do Prvního Upraveného Výkazu ČHA („**Druhý Upravený Výkaz ČHA**").

(iii) Strany a Původní Auditoři v průběhu Druhého Měsíce připraví seznam zbývajících úprav ohledně kterých nebylo dosaženo shody („**Sporné Položky**"). Jakákoli úprava ohledně níž nebude dosaženo shody v průběhu Druhého Měsíce bude považována za Spornou Položku.

1.3 V případě, že součet Sporných Položek je rovný nebo nižší než 100 milionů Kč, 50% tohoto součtu bude zahrnuto do Druhého Upraveného Výkazu ČHA, který bude použit jako základ konečného výkazu ČHA („**Odsouhlasený Výkaz ČHA**"). Poté původní Auditoři do 5 pracovních dnů od uplynutí Druhého Měsíce vyhotoví jejich konečné auditorské zprávy vycházející z Odsouhlaseného Výkazu ČHA.

1.4 V případě, že součet Sporných Položek je vyšší než 100 milionů Kč, Strany povedou v dobré víře jednání po dobu 15 pracovních dnů po uplynutí Druhého Měsíce o tom, které z postupů uvedených v ustanoveních čl. 1.4 (i) až (iii) budou použity za účelem snížení součtu Sporných Položek tak, aby tento součet byl rovný nebo nižší než 100 milionů Kč:

(i) uplatnění Specifického Práva Opce Bankou ve vztahu ke všem Sporným Položkám, více Sporných Položek nebo jedné Sporné Položce v souladu s postupy a za cenu, které jsou podrobněji popsány v článku 3.3, přičemž cena za kteroukoli takovouto Spornou Položku bude zahrnuta do Druhého Upraveného Výkazu ČHA s tím, že pokud uplatnění takovéhoto Specifického Práva Opce sníží celkovou částku Sporných Položek na 100 milionů Kč nebo níže, bude uplatněno ustanovení článku 1.3 a s tím, že Původní Auditoři vydají své konečné zprávy k Odsouhlasenému Výkazu ČHA do 5 pracovních dnů po uplatnění takovéhoto Specifického Práva Opce, a/nebo

(ii) Strany společně jmenují ve lhůtě 15 pracovních dnů od uplynutí Druhého Měsíce mezinárodní účetní firmu třetím auditorem („**Třetí Auditor**"). V případě, že se Strany neshodnou na Třetím Auditorovi do 15 pracovních dnů od uplynutí Druhého Měsíce, tento Třetí Auditor

bude na žádost kterékoli ze Stran jmenován předsedou Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře a Agrární komoře České republiky, a to do 15 pracovních dnů od doručení takovéto žádosti. Třetí Auditor provede (x) revizi práce a výsledků Původních Auditorů a (y) do 30 kalendářních dnů po svém jmenování písemně sdělí Stranám své konečné rozhodnutí (toto rozhodnutí bude provedeno dle zásad stanovených v článku 1.2) o hodnotě všech Sporných Položek, více Sporných Položek nebo jedné Sporné Položce, ohledně které nebyly použity postupy uvedené v ustanoveních čl. 1.4 (i) nebo 1.4 (iii) („**Specifikované Sporné Položky**") s tím, že hodnota Specifikovaných Sporných Položek musí být v intervalu ležícím mezi hodnotou Původního Auditora MF a Původního Auditora Banky stanovenou pro projednání úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA během Druhého Měsíce (nebo, pokud jeden z Původních Auditorů nestanovil tuto hodnotu pro určitou Specifickou Spornou Položku, je rozhodující hodnota stanovená druhým Původním Auditorem) a s tím, že (a) hodnota Specifikované Sporné Položky takto stanovená Třetím Auditorem bude zahrnuta do Druhého Upraveného Výkazu ČHA a (b) rozhodnutí Třetího Auditora je konečné a nepodléhá rozhodčímu řízení dle článku 6.6, a/nebo

(iii) použití ve vztahu ke všem Sporným Položkám, více Sporných Položek nebo jedné Sporné Položce průměrné hodnoty takovéto předmětné Sporné Položky z hodnot navrhovaných každou ze Stran, přičemž takto stanovený průměr hodnot bude ihned považován za zahrnutý do Druhého Upraveného Výkazu ČHA.

Pokud mezi Stranami nedojde do 15 pracovních dnů po uplynutí Druhého Měsíce („**Konečné Datum**") k dohodě ohledně postupů uvedených v ustanoveních čl. 1.4 (i) až (iii) ve vztahu k některým Sporným Položkám (ať již ve vztahu ke všem, několika nebo jedné Sporné Položce), bude ve vztahu k takovýmto Sporným Položkám, ohledně nichž nedošlo mezi Stranami k dohodě, použit výlučně způsob uvedený v stanovení čl. 1.4 (ii) s tím, že Strany společně jmenují mezinárodní účetní firmu Třetím Auditorem ve lhůtě 15 pracovních dnů od Konečného Data. V případě, že se Strany neshodnou na Třetím Auditorovi do 15 pracovních dnů od Konečného Data, tento Třetí Auditor bude na žádost kterékoli ze Stran jmenován předsedou Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře a Agrární komoře České republiky, a to do 15 pracovních dnů od doručení takovéto žádosti.

Pro vyloučení jakýchkoli pochybností se Strany dohodly, že ustanoveními tohoto čl. 1.4 nejsou jakýmkoli způsobem dotčena práva Banky vyplývající z ustanovení čl. 3 této Smlouvy.

Při provádění auditu může Třetí Auditor používat v nezbytně nutné míře právní a jiné poradce tak, jak to bude zapotřebí k vykonávání činností dle článku 1.4 této Smlouvy. Pro účely této Smlouvy, Druhý Upravený Výkaz ČHA upravený dle tohoto článku 1.4 bude považován za Odsouhlasený Výkaz ČHA a Původní Auditoři vydají své

konečné zprávy k tomuto Odsouhlasenému Výkazu ČHA do 5 pracovních dnů po sestavení Odsouhlaseného Výkazu ČHA.

1.5 Náklady na Původního Auditora (a na právní či jiné poradce pomáhající Původnímu Auditorovi) ponese Strana, která Původního Auditora jmenovala. Náklady na Třetího Auditora (a na právní či jiné poradce pomáhající Třetímu Auditorovi) budou ponesou obě Strany rovným dílem.

1.6 Pro účely této Smlouvy (i) pojem „**ČHA**" znamená rozdíl mezi celkovými aktivy a celkovými závazky Podniku zobrazený v příslušném výkazu čisté hodnoty aktiv dle ustanovení článku 1, (ii) pojem „**Konečná ČHA**" znamená ČHA zobrazená v Odsouhlaseném Výkazu ČHA (sestaveném podle okolností dle článku 1.2 (i), 1.3 nebo 1.4) a (iii) pojem „**Konečné Datum ČHA**" znamená den, kdy byla vydána první konečná zpráva k Odsouhlasenému Výkazu ČHA jedním z Původních Auditorů.

1.7 MF a Banka se v dobré víře pokusí zajistit, aby jejich příslušný Původní Auditor dokončil audit do šesti měsíců ode Dne jmenování a Strany se v dobré víře pokusí určit Konečné ČHA do šesti měsíců ode Dne jmenování s tím, že ustanovení tohoto čl. 1 neovlivní právo Banky uplatnit Všeobecné Právo Opce nebo Specifické Právo Opce a neomezí jakékoli z jejích práv podle jakékoli z těchto opcí po období těchto šesti měsíců nebo po tomto období šesti měsíců. Pro účely článku 2 Smlouvy s ČNB budou Strany písemně informovat ČNB o Konečném ČHA bez zbytečného odkladu po určení Konečného ČHA dle ustanovení čl. 1.

2. ZÁRUKY MF

2.1 V případě, že Konečné ČHA bude záporné (negativní), MF tímto neodvolatelně a bezpodmínečně souhlasí a zaručuje, že zaplatí Bance v hotovosti částku rovnající se absolutní hodnotě Konečného ČHA ("**MF Platba**"), přičemž MF Platba bude provedena podle následujícího splátkového kalendáře:

2.1.1 padesát procent MF Platby přede dnem či v den prvého výročí prvého dne následujícího po posledním dni Doby jednání (jak je definována níže);

2.1.2 dvacet pět procent MF Platby přede dnem či v den druhého výročí prvého dne následujícího po posledním dni Doby jednání;

2.1.3 dvacet pět procent MF Platby přede dnem či v den třetího výročí prvého dne následujícího po posledním dni Doby jednání.

Veškeré neuhrazené částky MF Platby budou úročeny Úrokovou sazbou MF. Úrok bude narůstat ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku a bude vypočítán na základě konvence skutečný počet dní/360 (actual/360). První část narostlého a nezaplaceného úroku bude uhrazena v den prvého výročí prvého dne následujícího po posledním dni Doby jednání. Poté bude úrok hrazen čtvrtletně. Pro účely této Smlouvy, pojem "**Úroková sazba MF**" znamená 3-měsíční PRIBOR plus 90 základních bodů (basis points). MF se tímto neodvolatelně a bezpodmínečně zavazuje uhradit Bance takový úrok.

2.2 V průběhu období, které počíná běžet dnem účinnosti Smlouvy o prodeji podniku a končí za tři měsíce od Konečného Data ČHA ("**Doba jednání**"), se Banka, spolu s Konsolidační bankou Praha s.p.ú., právnickou osobou založenou a existující podle práva České republiky se sídlem Janovského 438/2, Praha 7, PSČ 170 06, IČ 48118672 ("**KoB**"), pokusí v dobré víře připravit plán restrukturalizace Podniku ("**Plán restrukturalizace**"). MF zajistí, že v Restrukturalizačním plánu budou použity principy, které budou shodné s principy použitými v souvislosti s aktivy, která jsou předmětem Specifického Práva Opce, a to při komplexním posouzení celkové bilance Podniku a jejích jednotlivých částí. Pokud se v této Smlouvě odkazuje na „KoB" rozumí se tím i jakákoli jiná právnická osoba nebo obdobná instituce, která bude právním nástupcem KoB.

2.3 Po dosažení dohody mezi Bankou a KoB ohledně Plánu restrukturalizace (a pouze po takovéto vzájemné dohodě a pokud dojde k takovéto vzájemné dohodě), budou závazky MF podle této Smlouvy nahrazeny závazky KoB vyplývajícími z Plánu restrukturalizace.

2.4 Pro vyloučení jakýchkoli pochyb se tímto MF navíc k veškerým přijatým závazkům a zárukám obsaženým v této Smlouvě zaručuje za řádné a včasné splacení veškerých aktiv Podniku a Organizační složky.

3. PRÁVO OPCE

3.1 Za podmínky, že Banka nevyužila svého práva odstoupit od Smlouvy o prodeji podniku a v případě, že před prvním výročím dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku Banka na základě svého vlastního uvážení a v dobré víře:

(i) dospěje k závěru, že finanční nebo provozní stav Podniku bude mít nebo má podstatný nepříznivý vliv na Banku nebo na Podnik („**Nepříznivý vliv**"), např. při zjištění vzniku podstatných nepříznivých podmínek souvisejících s informačně technologickými systémy Podniku, porušení smlouvy s Českou poštou ohledně Poštovní spořitelny, rozhodnutí státního orgánu nebo přijetí obecně závazného právního předpisu, existence podstatných soudních sporů (soudních či správních rozhodnutí nebo rozhodčích nálezů), a to včetně jakýchkoli soudních sporů vzniklých v souvislosti s touto Smlouvou, Smlouvou s ČNB nebo Smlouvou o prodeji podniku nebo jakýchkoli podstatných narušení provozu (za podmínky, že takový finanční nebo provozní stav Podniku nebyl způsoben hrubou nedbalostí nebo úmyslným jednáním Banky); nebo

(ii) během období 3 měsíců počínaje dnem účinnosti Smlouvy o prodeji podniku se stav depozit (vkladů) Podniku sníží o 33% ve srovnání se stavem ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku za podmínky, že (a) Banka vynaloží rozumné obchodní úsilí pro stabilizaci situace v Podniku; (b) ve výše uvedeném období 3 měsíců nebudou depozita převáděná z Organizační složky do ostatních částí Banky započítávána

do výše uvedeného limitu 33%; (c) tato depozita budou mít charakter primárních vkladů tak, jak je tento termín chápán v obvyklé bankovní praxi; nebo

(iii) zjistí, že v den prodeje Podniku nebyl Podnik jediným majitelem nejméně 50% akcií s nimž je spojeno hlasovací právo (a veškerá další práva) a vlastnických práv v IPB Pojišťovně a.s. ("**Akcie IPB Pojišťovny**"); nebo

(iv) zjistí, že neomezené vlastnické právo k Akciím IPB Pojišťovny nebylo převedeno na Banku následkem prodeje Podniku Bance; nebo

(v) zjistí, že Akcie IPB Pojišťovny jsou předmětem zástavního práva, zajištění, pohledávek, zatížení, předkupních práv, opcí nebo jiných podobných práv třetích osob,

bude mít Banka právo ("**Všeobecné Právo Opce**") požadovat, aby MF zajistilo a garantovalo, že KoB odkoupí od Banky organizační složku Banky, která vzešla z Podniku ("**Organizační Složka**") a MF tímto souhlasí s tím, že poté, co Banka uplatní Všeobecné Právo Opce, zajistí a garantuje, že KoB odkoupí od Banky Organizační složku. Banka využije Všeobecné Právo Opce tím způsobem, že KoB doručí písemné oznámení (před prvním výročím dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku) požadující odkoupení Organizační Složky od Banky ("**Oznámení o Uplatnění Všeobecné Opce**"). Poté co KoB obdrží Oznámení o Uplatnění Všeobecné Opce, KoB a Strany získají všechna předepsaná a jiná povolení a souhlasy, která budou zapotřebí pro převod Organizační Složky. Do 3 měsíců od obdržení všech potřebných povolení a souhlasů (pokud jich bude třeba), uzavřou Banka a KoB smlouvu týkající se Organizační složky o prodeji části podniku jíž bude Organizační Složka, a to za podmínek, které budou ve všech podstatných ohledech obdobné podmínkám Smlouvy o prodeji podniku ("**Všeobecná Opční Smlouva**"); přičemž ale platí, že KoB nebude mít možnost převést Organizační Složku zpět na Banku a dále platí, že cena, jež bude určena k zaplacení KoB za Organizační Složku se bude rovnat konečné kupní ceně zaplacené nebo která bude zaplacena Bankou za Podnik podle Smlouvy o prodeji podniku zvýšené o veškeré náklady účelně vynaložené Bankou v souvislosti s prodejem, převodem a přijetím Podniku a jeho integrací do struktury Banky. Taková kupní cena bude zaplacena Bance KoB do 10 pracovních dnů od uzavření Všeobecné Opční Smlouvy, a to v hotovosti nebo v cenných papírech přijatelných pro Banku. KoB zaplatí Bance úrok z kupní ceny ve výši Úrokové sazby MF od data Oznámení o Uplatnění Všeobecné Opce do dne, kdy Banka obdrží kupní cenu.

Nehledě na výše uvedené, v případě, že Banka zamýšlí uplatnit Právo Opce podle ust. 3.1(i) oznámí tento svůj úmysl MF, resp. KoB. V případě, že MF, resp. KoB se do 10 pracovních dnů vyjádří, že lze uplatnit právo opce podle 3.1(i) nebo se v této lhůtě nevyjádří, má Banka právo podat Oznámení o Uplatnění Všeobecné Opce. V případě, že MF, resp. KoB do 10-ti pracovních dnů vyjádří svůj nesouhlas („**Nesouhlas**") s Uplatněním Práva Opce, dohodly se Strany na následujícím způsobu řešení:

Každá ze Stran si zvolí do 10 pracovních dnů od oznámení Nesouhlasu jednoho znalce majícího příslušnou kvalifikaci v daném oboru. Takto jmenovaní znalci pak zvolí do 15 pracovních dnů znalce třetího. V případě, že k dohodě ohledně osoby třetího znalce nedojde do 15 pracovních dnů, o jmenování osoby tohoto třetího znalce Strany požádají předsedu Rozhodčího soudu při Hospodářské a Agrární Komoře České republiky.Takto jmenovaní rozhodci rozhodnou během 15 pracovních dnů o existenci Nepříznivého vlivu na základě většiny hlasů přičemž takovéto rozhodnutí je závazné pro Strany a není předmětem rozhodčího řízení podle čl. 6.6. Období pro uplatnění Všeobecného Práva Opce se prodlužuje o období, které začne plynout od okamžiku, kdy bude vyjádřen Nesouhlas a skončí po uplynutí 10-ti pracovních dnů poté, co rozhodnutí znalců ve věci existence Nepříznivého vlivu podle tohoto odstavce bude znalci oznámeno Bance.

MF se tímto zaručuje a zajistí, že KoB splní veškeré své závazky podle tohoto čl. 3.1 a vyvine maximální možné úsilí k zajištění všech předepsaných a jiných povolení a souhlasů, které budou zapotřebí pro převod Organizační Složky.

3.2 MF souhlasí, že v případě že MF resp. KoB podstatně poruší jakýkoli ze svých závazků vyplývající z této Smlouvy nebo v případě, že ČNB podstatně poruší jakýkoli ze svých závazků vyplývajících ze Smlouvy s ČNB, Banka může uplatnit Všeobecné Právo Opce. Postup pro uplatnění Všeobecného Práva Opce tak jak je popsán v článku 3.1 se použije mutatis mutandis i na tento článek 3.2.

3.3 Banka má na základě vlastního uvážení před Konečným Datem ČHA nebo přede dnem prvního výročí dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku (podle toho, které nastane později) právo v této době kdykoliv opakovaně požadovat, aby MF zajistilo a garantovalo, že KoB odkoupí od Banky jakékoli jednotlivé aktivum Podniku, tak jak jej určí Banka (každé jednotlivě "**Specifické Právo Opce**") a MF zajistí a zaručuje, že v případě, že Banka uplatní Specifické Právo Opce, KoB odkoupí od Banky takové aktivum. Banka uplatní Specifické Právo Opce tím způsobem, že písemně požádá MF, resp. KoB, aby zajistilo a garantovalo, že KoB odkoupí popsané aktivum ("**Oznámení o Uplatnění Specifické Opce**"). Poté co MF obdrží Oznámení o Uplatnění Specifické Opce, nejpozději však do jednoho měsíce od jeho obdržení, uzavřou KoB a Banka smlouvu jíž převedou právo k takovémuto aktivu z Banky na KoB (obě jednotlivě "**Specifická Smlouva**").

V případě, že bude Oznámení o Uplatnění Specifické Opce doručeno před Konečným Datem ČHA, cena za jakékoli aktivum bude rovna čisté účetní hodnotě takového aktiva v účetnictví Podniku k datu účinnosti Smlouvy o prodeji podniku (i) zvýšené o Úrokovou sazbu MF aplikovanou na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku do dne uplatnění Specifického Práva Opce a (ii) snížené o plnění z jistiny a úroků Bance, které nastalo ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku do dne uplatnění Specifického Práva Opce.

V případě, že Oznámení o Uplatnění Specifické Opce je poskytnuto po Konečném Datu ČHA, ale před prvním výročím dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku, cena za jakékoli aktivum takto převedené nebo převzaté bude určena dohodou Stran, nebo pokud takovéto dohody nebude dosaženo do 10-ti pracovních dnů od doručení

Oznámení o Uplatnění Specifické Opce, cena bude určena jako reálná hodnota nebo čistá účetní hodnota (podle okolností) takového aktiva, jak byla navržena Původním Auditorem MF pro určení Konečného ČHA zvýšená o Úrokovou sazbu MF aplikovanou na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva ode Dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku do dne uplatnění Specifického Práva Opce.

Kupní cena jakéhokoli aktiva převedeného podle tohoto článku 3.3 bude uhrazena Bance KoB do 10-ti pracovních dnů ode dne uzavření příslušné Specifické Smlouvy, a to v hotovosti nebo v cenných papírech přijatelných pro Banku. KoB zaplatí Bance úrok z kupní ceny ve výši Úrokové sazby MF od data Oznámení o Uplatnění Specifické Opce do dne, kdy Banka obdrží kupní cenu.

Postupy pro uplatnění Specifického Práva Opce popsané v ust. tohoto čl. 3.3 se použijí také na uplatnění Specifického Práva Opce podle článku 1.4.

MF se tímto zaručuje a zajistí, že KoB splní veškeré své závazky podle tohoto čl. 3.3 a vyvine maximální možné úsilí k zajištění všech předepsaných a jiných povolení a souhlasů, které budou zapotřebí pro převod aktiva, které bude předmětem Specifické smlouvy.

3.4 Za podmínky, že Banka nevyužila svého práva odstoupit od Smlouvy o prodeji podniku před prvním výročím dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku, KoB je oprávněna před tímto prvním výročím uplatnit specifickou call opci (každá jednotlivě označovaná jako "**Specifická Call Opce**"). KoB má právo kdykoli v této době opakovaně požadovat, aby Banka prodala KoB jakékoli jednotlivé aktivum Podniku určené KoB podle následujících kritérií: takto určené aktivum musí být součástí revitalizačních/restrukturalizačních programů garantovaných nebo prováděných vládou České republiky, KoB nebo jejími dceřinými společnostmi včetně Revitalizační agentury, a.s., popřípadě jejich právních nástupců. KoB uplatní Specifickou Call Opci tím způsobem, že písemně požádá Banku aby prodala popsané aktivum ("**Oznámení o Uplatnění Specifické Call Opce**"). Poté co Banka obdrží Oznámení o Uplatnění Specifické Call Opce, nejpozději však do jednoho měsíce od jeho obdržení, uzavřou KoB a Banka smlouvu jíž převedou právo k takovémuto aktivu z Banky na KoB (obě jednotlivě "**Specifická Call Smlouva**").

V případě, že bude Oznámení o Uplatnění Specifické Call Opce doručeno před Konečným Datem ČHA, cena za jakékoli aktivum bude rovna čisté účetní hodnotě takového aktiva k datu účinnosti Smlouvy o prodeji podniku (i) zvýšené o Úrokovou sazbu MF aplikovanou na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku až do dne uplatnění Specifické Call Opce a (ii) snížená o plnění z jistiny a úroků Bance, které nastalo ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku až do dne uplatnění Specifické Call Opce.

V případě, že Oznámení o Uplatnění Specifické Call Opce je poskytnuto po Konečném Datu ČHA, ale před prvním výročím dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku, cena za jakékoli aktivum takto převedené nebo převzaté bude určena dohodou Stran, nebo pokud takovéto dohody nebude dosaženo do 10-ti pracovních dnů od uskutečnění Oznámení o Uplatnění Specifické Call Opce, cena bude určena

jako reálná hodnota nebo čistá účetní hodnota (podle případu) takového aktiva, jak byla navržena Původním Auditorem Banky pro určení Konečného ČHA zvýšená o Úrokovou sazbu MF aplikovanou na čistou účetní hodnotu tohoto ode Dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku do dne uplatnění Specifické Call Opce.

Kupní cena jakéhokoli aktiva převedeného podle tohoto článku 3.4 bude uhrazena KoB Bance do 10 pracovních dnů ode dne uzavření příslušné Specifické Call Smlouvy, a to v hotovosti.

3.5 Pro účely jakéhokoli Specifického Práva Opce zahrnuje pojem „aktivum" rovněž jakékoli aktivum Podniku, které existovalo ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku a jehož obsah byl změněn nebo které bylo nahrazeno jiným obdobným aktivem v důsledku (i) následné dohody mezi Bankou a protistranou ohledně předmětného aktiva, nebo (ii) jiných právních skutečností, nebo (iii) jakýchkoli závazných ustanovení ve smlouvě, která se vztahují k předmětnému aktivu a která byla platná ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku, např. nahrazení existujících půjček a úvěrů obdobnými půjčkami a úvěry, doplnění nebo změny stávající smluvní dokumentace, kapitalizace úroku, prodloužení dat splatnosti, změny smluvních stran v důsledku sloučení, splynutí, jiné restrukturalizace, prodeje podniku nebo jiné obdobné transakce, změny úrokových sazeb, změn v zajištění, realizace zajištění nebo jiných právních skutečností nebo kroků učiněných v dobré víře a s přiměřenou odbornou péčí. MF souhlasí s takto dohodnutým postupem.

3.6 Pokud dojde k uplatnění Specifického Práva Opce nebo Specifické Call Opce ve vztahu k jakémukoli aktivu denominovanému v cizí měně, bude při použití postupů popsaných v této Smlouvě (i) cena za toto aktivum a čistá účetní hodnota nebo reálná hodnota (podle okolností případu) vyjádřena v cizí měně, ve které je toto aktivum denominováno a (ii) Úroková sazba MF bude znamenat 3-měsíční LIBOR plus 90 základních bodů (basis points). Banka se zavazuje, že na požádání MF poskytne úvěr KoB v příslušné cizí měně ve výši rovné ceně, která má být KoB zaplacena aktivum denominované v cizí měně v souvislosti se kterým došlo k uplatnění Specifického Práva Opce s tím, že (i) Banka je zavázána poskytnout úvěr pouze v souvislosti s aktivy, která mají povahu úvěrů, půjček, dluhopisů, směnek nebo jiných obdobných dluhových instrumentů, (ii) tento úvěr bude úročený sazbou 3-měsíční LIBOR plus 90 základních bodů (basis points), (iii) tento úvěr bude poskytnut na dobu ode dne, kdy má KoB uhradit Bance cenu za takovéto aktivum až do dne původní splatnosti tohoto aktiva tak, jak bude tento původní den splatnosti platný v den, kdy MF obdrželo Oznámení o Uplatnění Specifické Opce v souvislosti s tímto aktivem a (iv) MF musí požádat o úvěr pro KoB nejpozději do tří pracovních dnů poté, co MF obdrží příslušné Oznámení o Uplatnění Specifické Opce. MF se tímto zaručuje za řádné a včasné splacení jakýchkoli úvěrů, které Banka poskytne KoB podle ust. tohoto čl. 3.6.

4. DANĚ; DOROVNÁNÍ

4.1 Veškeré platby uskutečněné MF nebo KoB (podle okolností případu) ve prospěch Banky podle této Smlouvy budou prováděny bez jakýchkoli srážek/odečtů a budou prosty jakýchkoli srážek/odečtů v souvislosti s jakoukoli daní, s výjimkou případu, kdy MF nebo KoB (podle okolností případu) bude muset provádět takovou

srážku/odečet ze zákona. Pokud bude nutno jakoukoli daň či částku v souvislosti s jakoukoli daní srazit či pokud budou muset být provedeny jakékoli jiné srážky/odečty v souvislosti s jakýmikoli částkami zaplacenými či splatnými MF nebo KoB podle této Smlouvy, MF nebo KoB (podle okolností případu) zaplatí jakékoli dodatečné částky tak, aby Banka obdržela čistou částku rovnající se celkové částce, kterou by jinak obdržela nebýt příslušné daně nebo jiné srážky/odečtu.

4.2 Veškeré daně, které mají být odečteny či sraženy ze strany MF nebo KoB (podle okolností případu) z částek zaplacených nebo splatných podle této Smlouvy, budou uhrazeny MF nebo KoB (podle okolností případu) ke dni jejich splatnosti a MF nebo KoB (podle okolností případu) do 10-ti kalendářních dnů ode dne platby doručí Bance pro Banku uspokojivý důkaz (včetně příslušných daňových dokladů), že platba byla řádně poukázána příslušnému orgánu.

4.3 MF se zavazuje, že MF ani KoB nezapočítá žádnou ze svých pohledávek nebo jiných nároků, které má nebo bude mít vůči Bance vůči platebním závazkům MF a KoB vůči Bance podle této Smlouvy.

4.4 MF souhlasí a prohlašuje, že veškeré platby, které (i) se uskuteční a budou zaúčtovány v důsledku koupě Podniku Bankou a (ii) souvisejí s touto Smlouvou nebo se Smlouvou s ČNB, budou pro daňové účely pokládány za spadající pod ustanovení § 24 odst. 2 písm. zc) a/nebo § 23 odst. 4, písm. e) bod 2 zákona o dani z příjmů.

5. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY MF

5.1 Ke Dni účinnosti činí MF ve prospěch Banky prohlášení a záruky uvedené v tomto článku 5.

5.2 MF je oprávněno k podpisu této Smlouvy jakož i k výkonu svých práv a povinností podle této Smlouvy.

5.3 Podepsání této Smlouvy a výkon práv a povinností MF, resp. KoB podle této Smlouvy je v souladu s právním řádem ČR a informace obsažené v úvodních ustanoveních (D) a (E) jsou pravdivé a správné.

5.4 Závazky MF, resp. KoB popsané v této Smlouvě jsou platnými a účinnými závazky MF, resp. KoB vynutitelnými v souladu s jejich podmínkami.

5.5 Podepsání této Smlouvy a výkon práv a povinností MF resp. KoB podle této Smlouvy:

(a) nejsou nijak zakázány obecně závaznými právními předpisy České republiky;

(b) nestanoví-li tato Smlouva jinak, nevyžadují žádný souhlas, podání, registraci či udělení výjimky; a

(c) nezakládají porušení žádného jiného závazku, povinnosti nebo dohody či ujednání jehož je MF, resp. KoB stranou.

5.6 Neexistují žádné probíhající žaloby či řízení proti MF, resp. KoB či mající vliv na MF, resp. KoB nebo na jakýkoli jeho majetek, které by v případě nepříznivého výsledku pro MF, resp. KoB mohly jednotlivě či v celku mít závažný nepříznivý dopad na stav (finanční či jiný), rozvoj či obecné vztahy MF, resp. KoB nebo na schopnosti MF, resp. KoB plnit jeho závazky podle této Smlouvy. MF, resp. KoB si není vědomo žádného řízení takového druhu které by zvažovala jiná osoba.

5.7 MF, resp. KoB jsou podřízeni občansko a obchodně právnímu režimu ohledně veškerých svých závazků podle této Smlouvy a podepsání, plnění a dodržování této Smlouvy MF, resp. KoB a výkon povinností podle této Smlouvy zakládají soukromoprávní a obchodní právní akty, tj. ne akty veřejnoprávní či správní povahy. V souvislosti s vynucením závazků MF, resp. KoB podle této Smlouvy v jakémkoli státě včetně České republiky, MF, KoB a jejich majetek nepožívají žádné imunity, ať již z jakéhokoli důvodu, vzhledem k z žádnému řízení či jurisdikci ani jim nepřísluší úleva žádného druhu.

5.8 Porušení jakéhokoli prohlášení či záruky podle této Smlouvy MF zakládá podstatné porušení této Smlouvy ze strany MF.

6. OSTATNÍ USTANOVENÍ

6.1 Tato Smlouva může být měněna pouze písemně.

6.2 Strany nemohou postoupit, převést, nahradit ani zcizovat žádné ze svých práv a/nebo povinností (včetně účastí na takových právech nebo povinnostech) podle této Smlouvy bez předchozího písemného souhlasu druhé smluvní Strany, přičemž tento souhlas nesmí být bezdůvodně odmítnut.

6.3 Pokud by se z jakéhokoli důvodu jakékoli z ustanovení této Smlouvy stalo neplatným, neúčinným, nevynutitelným či nezákonným, takové ustanovení nebude mít vliv na platnost a účinnost zbývajících ustanovení. Strany souhlasí, že v případě, že se jakékoli ustanovení této Smlouvy stane neplatným či nevynutitelným, zahájí neprodleně jednání za účelem pozměnění takového ustanovení tak, aby se stalo platným a zákonným a zároveň v maximální možné míře zachovalo původní záměr Stran ohledně ustanovení upravujícího danou otázku.

6.4 Smluvní Strany shodně prohlašují, že pokud Banka v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy o prodeji podniku uplatní své právo od této Smlouvy o prodeji podniku odstoupit, počínaje dnem odstoupení zanikne právo Stran a KoB uplatnit jakoukoli opci podle této Smlouvy a zaniknou rovněž jakékoli závazky, které ve vztahu k Bance MF přijalo na základě této Smlouvy.

6.5 Tato Smlouva se řídí českým právem.

6.6 Jakékoli spory vyplývající z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, které nebudou vyřešeny dohodu Stran ve lhůtě 30 kalendářních dnů ode dne, kdy jedna ze Stran písemně oznámila druhé Straně existenci takového sporu, budou s konečnou platností

rozhodnuty v rozhodčím řízení podle Rozhodčích pravidel Mezinárodní obchodní komory (Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce) třemi rozhodci jmenovanými v souladu s těmito pravidly. Proti vydanému rozhodčímu nálezu se nelze odvolat. Řádně vydaný rozhodčí nález lze vymáhat a bude vykonatelný u jakéhokoli příslušného soudu v jakékoli jurisdikci. Rozhodčí soud se bude konat ve Vídni. Jednacím jazykem rozhodčího řízení bude čeština. Rozhodci budou vykládat tuto Smlouvu na základě českého práva. Rozhodčí soud bude oprávněn též rozhodnout spor ohledně (i) platnosti a účinnosti této Smlouvy a (ii) platnosti a účinnosti tohoto článku 6.6 a (iii) platby jakéhokoli úroku z prodlení, smluvní pokuty či náhrady škody podle této Smlouvy. Náklady právního zastoupení a výdaje vítězné Strany budou hrazeny v souladu s rozhodčím nálezem. Rozhodci jsou oprávněni, mimo jiné, uložit Straně, která poruší svůj závazek vyplývající z této Smlouvy nebo s touto Smlouvou souvisejí, aby tento svůj závazek splnila.

6.7 Strany budou držet v tajnosti veškeré informace přímo či nepřímo získané od druhé Strany v souvislosti s podepsáním této Smlouvy a/nebo obsažené v této Smlouvě a/nebo zpřístupněné ústně či písemně kterékoli Straně při realizaci jejích práv a povinností podle této Smlouvy ("**Důvěrné informace**"). Tyto Důvěrné informace jsou považovány za důvěrné informace dle ust. § 271 obch. zákoníku. Strany souhlasí s tím, že informace, která se stane přístupnou veřejnosti jinak než porušením této Smlouvy, není Důvěrnou informací. Nehledě na ustanovení tohoto čl. 6.7, Banka má právo zpřístupnit třetím stranám jakékoli Důvěrné informace, pokud to bude vyžadováno obecnými účetními zásadami či zásadami, podle nichž je ohledně Banky prováděn audit nebo pro účely ocenění Banky na českých či zahraničních trzích s tím, že obsah této Smlouvy nesmí být zpřístupněn jakýmkoli znalcům nebo jejich poradcům, kteří budou vykonávat jakékoli činnosti podle ust. čl. 11 Smlouvy o prodeji podniku.

6.8 Závazky Stran, resp. KoB podle této Smlouvy nebudou dotčeny ani nezaniknou v případě, že lhůty stanovené touto Smlouvou nebudou dodrženy.

6.9 Strany se v souladu s ustanovením § 262 obchodního zákoníku dohodly, že se tato Smlouva a veškerá práva a závazky z ní vyplývající nebo s ní související budou řídit obchodním zákoníkem.

6.10 Tato Smlouva byla vyhotovena v české verzi v deseti výtiscích s platností originálu. Každá ze Stran obdrží dva výtisky, po dvou výtiscích pak obdrží ČNB, KoB a nucený správce IPB.

6.11 Tato Smlouva je úplným zněním smlouvy a státní záruky ze dne 19. června 2000 po zapracování veškerých změn a doplnění ze dne 27. července 2000. Toto úplné znění Smlouvy v plném rozsahu nahrazuje text smlouvy a státní záruky ze dne 19. června 2000.

Na důkaz výše uvedeného, k 27. červenci 2000 připojují své podpisy:

MINISTERSTVO FINANCÍ ČESKÉ REPUBLIKY

Jméno: Pavel Mertlík
Funkce: Ministr financí

Československá obchodní banka, a.s.

Jméno: Pavel Kavánek
Funkce: předseda představenstva

Jméno: Petr Knapp
Funkce: člen představenstva

ČESKOSLOVEN
OBCHODNÍ
BANKA a.s.
Na Příkopě 14
-003- 115 20 Praha 1