

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

vydané společností J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) **JTSEC CZ Financing 1, a.s.**, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 191 46 728, LEI: 315700KJA8I7WSQISY12, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 28016 (**Emitent**) hodlá na českém kapitálovém trhu vydat dluhopisy podle českého práva s pevným úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 3.000.000.000 Kč (slovy: tři miliardy korun českých), splatné v roce 2028 (**Dluhopisy**);

*JTSEC CZ Financing 1, a.s., with its registered office at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, identification number 191 46 728, LEI: 315700KJA8I7WSQISY12, registered in the Commercial Register, file number B 28016 kept by the Municipal Court in Prague (the **Issuer**) intends to issue bonds on the Czech capital market under Czech law with a fixed interest rate in the anticipated aggregate nominal amount of up to CZK1,500,000,000 (one billion five hundred million Czech Koruna) with the possibility of an increase up to CZK3,000,000,000 (three billion Czech Koruna), due in 2028 (the **Bonds**);*

- (B) Dle emisních podmínek Dluhopisů (**Emisní podmínky**) mají být Dluhopisy zajištěny ručitelským prohlášením vystaveným společností **J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC**, se sídlem Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt/kancelář 18, 1061 Nikósie, Kyperská republika, registrační číslo: HE 260821 (**Ručitel**); a

*Under the terms and conditions of the Bonds (the **Terms and Conditions**) the Bonds are to be secured by a guarantee provided by **J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC**, with its registered office at Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus, registration no.: HE 260821 (the **Guarantor**); and*

- (C) Ručitel souhlasí se zajištěním dluhů Emitenta z Dluhopisů tímto ručitelským prohlášením (**Ručitelské prohlášení**),

*The Guarantor agrees to secure the debts of the Issuer arising from the Bonds by this guarantee (the **Guarantee**),*

činí Ručitel následující:

the Guarantor does the following:

1 Ručitelské Prohlášení (Guarantee)

- 1.1 Za podmínek článku 2 (Podmínky Ručitelského prohlášení (*Term of the Guarantee*)) níže se Ručitel podle ustanovení § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (**Občanský zákoník**) neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje uspokojit Zajištěné dluhy (jak jsou definovány níže) na základě písemné výzvy příslušného Vlastníka dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), případně jeho oprávněného zástupce, nebo jiné osoby, která bude mít v souladu s Emisními podmínkami, resp. příslušnými právními předpisy nárok na plnění ze Zajištěných dluhů, pokud je Emitent nesplní řádně a včas.

Subject to terms under Clause 2 below (Term of the Guarantee), the Guarantor, in accordance with Section 2018 et seq. of Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended (the Civil Code), irrevocably, absolutely and unconditionally undertakes, based on a written demand from a relevant Bondholder (as defined below) or, as the case may be, its representative or another person who will have, in accordance with the Terms and Conditions, or according to the relevant legal regulations, the right to payment from the Secured Debts, to repay the Secured Debts (as defined below), if the Issuer fails to pay the Secured Debts duly and timely.

Pro účely tohoto Ručitelského prohlášení se **Zajištěnými dluhy** rozumí následující dluhy Emitenta vůči vlastníkům Dluhopisů (každý z nich **Vlastník dluhopisů** a společně **Vlastníci dluhopisů**) vyplývající z jimi vlastněných Dluhopisů:

*For the purposes of this Guarantee the **Secured Debts** mean the following debts of the Issuer against the holders of the Bonds (each a **Bondholder**, and jointly the **Bondholders**), arising from the Bonds they own:*

- (i) dluh Emitenta ze splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů vlastněných příslušným Vlastníkem dluhopisů a z vyplacení jejich úrokového výnosu;

a debt of the Issuer for the repayment of the nominal value of the Bonds owned by the relevant Bondholder and for repayment of their interest;

- (ii) dluh Emitenta nebo Ručitele vyplývající ze smlouvy nebo smluv uzavřených v souvislosti s vydáním Dluhopisů nebo zajištěním dluhů vyplývajících z Dluhopisů;

a debt of the Issuer or the Guarantor arising from the contract or contracts entered into in connection with the issuance of the Bonds or securing of the debts arising from the Bonds;

- (iii) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Vlastníku dluhopisů v důsledku neplatnosti nebo zrušení takových Dluhopisů;

a debt of the Issuer arising from unjust enrichment against the relevant Bondholder which has arisen from an invalidity or cancellation of such Bonds;

- (iv) dluh Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů či z nevyplacení jejich úrokového výnosu řádně a včas včetně, nikoliv však výlučně, úroku z prodlení,

a debt of the Issuer consisting in any sanction arising from the failure to repay the nominal value of the Bonds or their interest duly and timely, including, but not limited to, default interest,

ať už se jedná o dluhy, které k datu tohoto Ručitelského prohlášení již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do září 2038 včetně. Nabytí Dluhopisů Vlastníky dluhopisů se pro účely § 2018 odst. 1 věta druhá Občanského zákoníku považuje za přijetí ručení na základě tohoto Ručitelského prohlášení.

whether existing as at the date of this Guarantee or arising in the future at any time up to and including September 2038. For the purposes of Section 2018(1), second sentence of the Civil Code, the acquisition of the Bonds by the Bondholders is hereby construed as an acceptance of the guarantee under this Guarantee.

- 1.2 Výzva Vlastníka dluhopisů podle článku 1.1 výše musí být učiněna v českém nebo anglickém jazyce, musí splňovat náležitosti stanovené Emisními podmínkami pro udělování Instrukcí, zejména písemnou formu žádosti s úředně ověřenými podpisy a doložení výpisů z obchodního rejstříku či jiného obdobného registru, a budou vždy obsahovat počet Dluhopisů, ohledně nichž je výkon práv dle tohoto Ručitelského prohlášení uplatňován, číslo majetkového účtu a název obchodníka, u kterého je účet veden, a musí být Ručiteli doručena doporučenou poštou prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s., nebo jiné osoby, jež bude specifikována v Emisních podmínkách jako administrátor (**Administrátor**), na adresu jeho určené provozovny, která bude specifikována v Emisních podmínkách (**Určená provozovna**). K okamžiku učinění tohoto Ručitelského prohlášení je určenou provozovnou společností J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Administrátor Ručitele o doručení výzvy neprodleně informuje. Výzvu musí podepsat (a) příslušný Vlastník dluhopisů, nebo (b) oprávněný zástupce Vlastníka dluhopisů, nebo (c) jiná osoba, která bude mít v souladu s Emisními podmínkami, resp. příslušnými právními předpisy v okamžiku učinění výzvy nárok na plnění ze Zajištěných dluhů a v případě potřeby musí

být doručena spolu s dokumenty dostatečně prokazujícími oprávnění podepisující osoby učinit takovouto výzvu.

*The demand by a Bondholder pursuant to Clause 1.1 above must be made in Czech or English must meet the requirements set out in the Terms and Conditions for the granting of Instructions, in particular a written form with notarised signatures and extracts from the commercial or other similar register, and will always contain the number of Bonds in respect of which the exercise of rights under this Guarantee is exercised, the number of the asset account and the name of the trader with whom the account is kept, and must be delivered by a registered mail to the Guarantor through J&T BANKA, a.s., or other person specified in the Term and Conditions as the fiscal and paying agent (**Fiscal and Paying Agent**), (in Czech, administrátor) at its specified office, which shall be specified in the Terms and Conditions (the **Specified Office**). At the moment of making of this Guarantee, the specified office of J&T BANKA, a.s., is Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic. The Fiscal and Paying Agent shall inform the Guarantor about the receipt of the demand without undue delay. The demand must be signed by (a) the relevant Bondholder, or (b) an authorized representative of the relevant Bondholder, or (c) another person who, in accordance with the Terms and Conditions, or by the relevant legal regulations at the time of making the demand, has the right to performance from the Secured Debts and, if necessary, must be delivered together with documents sufficiently proving the authority of the signatory to make such a demand.*

- 1.3 Dluh Ručitele podle tohoto článku je splatný 30. (třicátý) den následující po obdržení výzvy Ručitelem od příslušného Vlastníka dluhopisů podle článku 1.1 a 1.2 výše.

The debt of the Guarantor under this Clause will become due on the 30th (thirtieth) day following the delivery of the demand from the relevant Bondholder to the Guarantor according to Clause 1.1 and 1.2 above.

- 1.4 Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle data, kdy byly Ručiteli doručeny příslušné písemné výzvy jednotlivých Vlastníků dluhopisů dle článku 1.1 a 1.2 výše.

The Secured Debts will be repaid in the order according to the date of delivery of the relevant written demand to the Guarantor from the relevant Bondholder in accordance with Clause 1.1 and 1.2 above.

2 Podmínky Ručitelského prohlášení (Term of the Guarantee)

- 2.1 Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení Zajištěných dluhů.

The Guarantor provides the guarantee until the full repayment and discharge of the Secured Debts.

- 2.2 Dluhy Ručitele vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení představují jeho nezajištěné a nepodřízené dluhy, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

The debts of the Guarantor arising from this Guarantee are unsecured and not subordinated debts of the Guarantor, whereas they rank and will rank pari passu with each other and with any existing or future unsecured and not subordinated debts of the Guarantor, except for the debts for which mandatory provisions of law provide otherwise.

- 2.3 Částka Zajištěných dluhů vyplývající na základě a v souvislosti s Dluhopisy, které Ručitel zaručuje a které uspokojí podle článku 1 (Ručitelské Prohlášení (Guarantee)) výše, je omezena částkou 3.600.000.000 Kč (slovy: tři miliardy šest set milionů korun českých) (**Maximální částka**).

The amount of the Secured Debts arising on the basis of and in connection with Bonds, which the Guarantor guarantees and shall discharge pursuant to Clause 1 (the Guarantee) above is limited to

the amount of CZK3,600,000,000 (three billion six hundred million Czech Koruna), (Maximum Amount).

- 2.4 Pokud by splněním Zajištěných dluhů na základě výzev doručených ve stejný den byla překročena Maximální částka, veškerá práva na splnění Zajištěných dluhů vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zajištěných dluhů, ve vztahu ke kterým byly učiněny příslušné výzvy podle tohoto Ručitelského prohlášení, tak, aby celková částka splněných Zajištěných dluhů nepřekročila Maximální částku. Zajištěné dluhy, které po dosažení Maximální částky zůstanou neuspokojeny, Ručitel nesplní a nenahradí.

If, by repayment of the Secured Debts based on demands delivered on the same date, the Maximum Amount would have been exceeded, any rights in respect of repayment of the Secured Debts exercised on that same date will be satisfied on pro rata basis according to the amount of the Secured Debts in respect of which the relevant demands under this Guarantee have been made, so that the total amount of the repaid Secured Debts does not exceed the Maximum Amount. The Secured Debts which will remain unsatisfied after the Maximum Amount has been reached will not be repaid by the Guarantor.

3 Emisní Podmínky (Terms and Conditions)

Ručitel tímto potvrzuje, že (i) je plně seznámen s Emisními podmínkami a (ii) bude dodržovat ustanovení Emisních podmínek (včetně jakýchkoliv omezení či povinností) vztahující se k Ručiteli.

The Guarantor hereby acknowledges that (i) he has fully acquainted himself with the Terms and Conditions and (ii) he will adhere to the provisions of the Terms and Conditions (including any limitations or duties) relating to the Guarantor.

4 Platby (Payments)

Všechny platby Ručitele podle tohoto Ručitelského prohlášení se provedou stejným způsobem jako platby učiněné Emitentem Vlastníkům dluhopisů prostřednictvím Administrátora. Všechny platby učiněné Ručitelem místo Emitenta na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek.

All payments of the Guarantor under this Guarantee will be carried out using the same method as the payments carried out by the Issuer to the Bondholders through the Administrator. All payments carried out by the Guarantor instead of the Issuer under this Guarantee will be carried out without any deductions of taxes or other charges of any kind, unless such deduction of taxes or other charges are required by applicable law. If any such deductions are required, the Guarantor will be under an obligation to pay to the Bondholders any further amounts as a reimbursement for such deductions.

5 Prohlášení vůči vlastníkům Dluhopisů (Representations to the Holders of the Bonds)

- 5.1 Ručitel prohlašuje, že:

Guarantor represents that:

- (a) toto Ručitelské prohlášení zakládá jeho platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v tomto Ručitelském prohlášení,

this Guarantee constitutes his valid, effective and enforceable obligations according to the terms of this Guarantee,

- (b) má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení,

he has all necessary authorisations and capacity to issue this Guarantee,

- (c) má plnou pravomoc, zákonné oprávnění a kompetenci a obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a k uspokojení Zajištěných dluhů,

he has full power, legal right and lawful authority and has obtained all corporate and other authorisations (if required) for the issuance of this Guarantee and discharge of the Secured Debts,

- (d) že je „veřejnou společností s ručením omezeným akciemi“ (plc), řádně založenou a existující v souladu s právem Kyperské republiky a řídí se tak kyperským právem,

it is a “public limited company” (plc) duly incorporated and validly existing under the laws of the of the Republic of Cyprus and governed by Cypriot law,

- (e) má plné a neomezené právo vlastnit svůj majetek a příslušná povolení potřebná ke svému podnikání a toto podnikání provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s právními předpisy,

he has full and unlimited power and right to own its assets and all relevant authorisations required to do its business and it carries out such business in accordance with applicable law in all material respects,

- (f) valná hromada Ručitele ani žádný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací nebo bez likvidace,

the general meeting of the Guarantor or any court has not decided on the winding up of the Guarantor with or without liquidation,

- (g) vůči k Ručiteli nebyl podán žádný insolvenční návrh a Ručitel ani nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat,

no insolvency petition has been filed against the Guarantor and the Guarantor does not even intend to file such a petition or initiate its filing,

- (h) žádný soud neprohlásil úpadek Ručitele ani nerozhodl o insolvenčním návrhu, nevyhlásil moratorium ani nepovolil reorganizaci Ručitele, ani nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Ručitele,

no court has declared insolvency of the Guarantor or decided on an insolvency petition, declared a moratorium or authorized the reorganization of the Guarantor, nor rejected a petition for a bankruptcy or an insolvency petition due to a lack of assets of the Guarantor,

- (i) Ručitel nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě,

the Guarantor has not initiated negotiations on a reorganization, restructuring or other similar plan, nor is he preparing any such plan, nor has he outsourced its preparation or negotiation to a third party,

- (j) Ručitel není v úpadku, tedy není v platební neschopnosti ani předlužen,

the Guarantor is not in insolvency, i.e. not insolvent or over-indebted,

- (k) žádný z případů uvedených v odstavcích (f) až (j) výše dle vědomí Ručitele nehrozí; a

to the best of the Guarantor's knowledge, none of the cases listed in paragraphs (f) to (j) above are imminent; and

- (l) dle vědomí Ručitele nenastala podle žádného právního řádu jiného než českého jakákoli skutečnost obdobná případů uvedených v odstavcích (a) až (k).

to the best of the Guarantor's knowledge no fact similar according to any law other than the Czech law has occurred to the cases mentioned in paragraphs (a) to (k).

6 Splacení Emitentem (Repayment by the Issuer)

- 6.1 Pokud bude platba přijatá Vlastníkem dluhopisů, nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů prohlášena za neplatnou či neúčinnou podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele, a Ručitelské prohlášení bude nadále platné a účinné a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti.

If a payment received by a Bondholder, or other obligation performed for the benefit of or on the instruction of a Bondholder, is declared invalid or ineffective under any rule applicable to insolvency or similar proceedings held against the Issuer or Guarantor, such payment or obligation will not decrease the extent of obligations of Guarantor, and this Guarantee will continue to be valid and effective and will secure any such payments or obligations.

7 Závěrečná ustanovení

- 7.1 Toto Ručitelské prohlášení a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě tohoto Ručitelského prohlášení se budou řídit a budou vykládány v souladu s právem České republiky, tj. zejména Občanským zákoníkem.

This Guarantee and all non-contractual liabilities arising from this Guarantee will be governed by and construed in accordance with Czech law, in particular the Civil Code.

- 7.2 Vznikne-li v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení jakýkoli spor, bude takový spor předložen a s konečnou platností vyřešen věcně příslušným soudem v Praze.

Should any dispute in connection with this Guarantee arise, including a dispute relating to its existence, validity or termination, such dispute will be submitted to and finally resolved by a competent court in Prague.

- 7.3 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení je nebo se stane zcela či zčásti nezákonným, neplatným nebo nevymahatelným, nebude to mít žádný vliv na platnost ani vymahatelnost jakéhokoli z ostatních ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení a tato ustanovení zůstanou ve všech ohledech platná a vymahatelná.

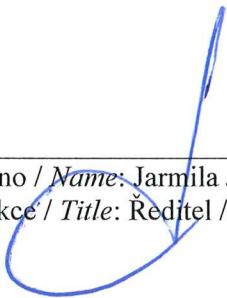
If for any reason whatsoever any provision of this Guarantee is or becomes illegal, invalid or unenforceable, in whole or in part, it shall not in any way affect the validity or enforceability of any of the other provisions of this Guarantee, which provisions shall remain valid and enforceable in all respects.

- 7.4 Pojmy s počátečním velkým písmenem definované v Emisních podmínkách mají, pokud nejsou výslovně nadefinovány jinak, stejný význam v tomto Ručitelském prohlášení.

Capitalized terms defined in the Terms and Conditions have, unless expressly defined otherwise, the same meaning in this Guarantee.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

V Nikózii / *In Nicosia on 1.9.2023*



Jméno / *Name*: Jarmila Jánošová
Funkce / *Title*: Ředitel / *Director*



Jméno / *Name*: Baris John Nicolaides
Funkce / *Title*: Ředitel / *Director*