

Dne: 11.12.2018  
Od: **Komerční banka, a.s. („Banka“)**  
Pro: **Ostrovská teplárenská, a.s., 49790498 („Protistrana“)**  
Fax/E-mail: [REDACTED]  
Re: **Úrokový swap („Transakce“)**  
Ref: 1853001954

Vážení,

účelem této zprávy je potvrdit podmínky Transakce sjednané mezi námi v Datu obchodu. Tato Transakce se řídí Rámcovou smlouvou o obchodování na finančním trhu uzavřenou mezi námi („**Rámcová smlouva**“). Tato zpráva je Konfirmací ve smyslu příslušných ustanovení Rámcové smlouvy.

Tato Transakce je Obchodem ve smyslu Rámcové smlouvy. Pro účely níže uvedených podmínek Transakce jsou do této Konfirmace dále zahrnuty Produktová příloha pro derivátové transakce, veškeré její Doplňky a na ně navazující ustanovení Obecných ustanovení, které jsou obsaženy ve vzorovém znění Rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu aktuálně vydaném Českou bankovní asociací na základě vzorové dokumentace publikované Evropskou bankovní federací a zveřejněném na internetové adrese České bankovní asociace nebo jinak zveřejněném Českou bankovní asociací v Datu obchodu („**ČBA Definice**“). V případě rozporu mezi ČBA Definicemi a touto Konfirmací bude rozhodující tato Konfirmace. V případě rozporu mezi ČBA Definicemi a Rámcovou smlouvou budou rozhodující ČBA Definice.

#### **Ukončení Transakce navázané na úvěr:**

Tato Transakce je sjednána za účelem zajištění Protistrany proti riziku vyplývajícimu z pohybu úrokových sazeb, a to v souvislosti s úvěrem, který je nebo bude poskytnutý Bankou Protistraně na základě smlouvy o úvěru specifikované v Konverzaci nebo uvedené v Konfirmaci (dále jen „**Úvěr**“) a nastane kterákoli z těchto skutečností:

- (a) dojde k úplnému předčasnému splacení Úvěru, jinému předčasnému ukončení celého Úvěru či nezhájení čerpání Úvěru (nebude ve sjednané lhůtě a za sjednaných podmínek zahájeno čerpání Úvěru), jinému zániku celého Úvěru nebo Banka přestane být stranou Úvěru; nebo
- (b) dojde k částečnému předčasnému splacení Úvěru, jinému předčasnému ukončení části Úvěru či nenačerpání části Úvěru (Úvěr nebude ve sjednané lhůtě a za sjednaných podmínek zcela vyčerpán) či jinému zániku části Úvěru nebo jiné změně podmínek Úvěru,

a to v takovém rozsahu, že:

- (i) se Aktuální poměr nebude rovnat Stanovenému poměru;  
nebo
- (ii) podmínky Transakce nebudou odpovídat jiným podmínkám Úvěru;

je kterákoli ze stran oprávněna, a to do 60 Obchodních dní ode dne, kdy ke kterékoli ze skutečností uvedených v bodě (a) nebo (b) výše došlo, ukončit či změnit podmínky Transakce či Transakcí oznámením druhé straně, a to v rozsahu:

- (i) aby se Aktuální poměr rovnal Stanovenému poměru;  
a současně
- (ii) aby podmínky Transakce či Transakcí odpovídaly jiným podmínkám Úvěru.

Účinnost předčasného ukončení či změny podmínek nastane k Obchodnímu dni bezprostředně následujícímu po doručení takového oznámení druhé straně.

Banka ke dni účinnosti předčasného ukončení či změny podmínek vypočítá a sdělí Protistraně částku k vypořádání předčasně ukončované či měněné Transakce a určí stranu, která uhradí druhé straně tuto částku. Částka k vypořádání se vypočte obdobně jako závěrečná částka zjištěná dle závěrečného vyrovnání dle Rámcové smlouvy.

„**Poměr zajištění**“ je:

- (x) poměr nominální částky Transakce nebo Transakcí a výše jistiny Úvěru;
- a dále

(y) minimální doba trvání Transakce nebo Transakcí.

„Stanovený poměr“ je:

- (1) Poměr zajištění uvedený ve smluvní dokumentaci upravující Úvěr;  
nebo
- (2) pokud smluvní dokumentace upravující Úvěr nestanoví Poměr zajištění, platí, že Poměr zajištění bude v rozsahu, jak byl sjednán v Transakci či Transakcích.

„Aktuální poměr“ je Poměr zajištění zjištěný v příslušný den.

**Podmínky Transakce jsou následující:**

Datum obchodu: 11.12.2018  
Datum účinnosti: 29.12.2028  
Datum ukončení: 31.12.2031  
Nominální částka: viz Tabulka

**Úvěr:**

Číslo smlouvy: 99012769720

**Pohyblivá částka:**

Plátce Pohyblivé částky: Banka  
Doba kalkulace: viz Tabulka  
Pohyblivá sazba pro první Dobu kalkulace: Bude avizována

Pohyblivá sazba: CZK-PRIBOR-PRBO  
Na tuto sazbu se použije dokument "The 2006 ISDA Definitions" publikovaný v roce 2006 asociací INTERNATIONAL SWAPS AND DERIVATIVES ASSOCIATION, INC, a to ve znění dodatků a příloh případně dokument, který takový dokument nahradí. Kopie tohoto dokumentu je na internetových stránkách: [www.isda.org](http://www.isda.org) nebo na stránce, která ji nahradí.

Stanovená doba: 1M  
Datum stanovení Pohyblivé sazby: viz Tabulka  
Úroková báze: Actual/360  
Spread: ---  
Datum obnovení: První den každé Doby kalkulace  
Datum vypořádání: viz Tabulka

Tabulka:

Datum stanovení	Počátek Doby	Konec Doby kalkulace	Datum vypořádání	Nominální částka v CZK
-----------------	--------------	----------------------	------------------	------------------------

Pohyblivé sazby:	kalkulace (včetně):	(vyjma):		
27.12.2028	29.12.2028	31.01.2029	31.01.2029	12 987 200,00
29.01.2029	31.01.2029	28.02.2029	28.02.2029	12 626 000,00
26.02.2029	28.02.2029	29.03.2029	29.03.2029	12 264 800,00
27.03.2029	29.03.2029	30.04.2029	30.04.2029	11 903 600,00
26.04.2029	30.04.2029	31.05.2029	31.05.2029	11 542 400,00
29.05.2029	31.05.2029	29.06.2029	29.06.2029	11 181 200,00
27.06.2029	29.06.2029	31.07.2029	31.07.2029	10 820 000,00
27.07.2029	31.07.2029	31.08.2029	31.08.2029	10 458 800,00
29.08.2029	31.08.2029	27.09.2029	27.09.2029	10 097 600,00
25.09.2029	27.09.2029	31.10.2029	31.10.2029	9 736 400,00
29.10.2029	31.10.2029	30.11.2029	30.11.2029	9 375 200,00
28.11.2029	30.11.2029	31.12.2029	31.12.2029	9 014 000,00
27.12.2029	31.12.2029	31.01.2030	31.01.2030	8 652 800,00
29.01.2030	31.01.2030	28.02.2030	28.02.2030	8 291 600,00
26.02.2030	28.02.2030	29.03.2030	29.03.2030	7 930 400,00
27.03.2030	29.03.2030	30.04.2030	30.04.2030	7 569 200,00
26.04.2030	30.04.2030	31.05.2030	31.05.2030	7 208 000,00
29.05.2030	31.05.2030	28.06.2030	28.06.2030	6 846 800,00
26.06.2030	28.06.2030	31.07.2030	31.07.2030	6 485 600,00
29.07.2030	31.07.2030	30.08.2030	30.08.2030	6 124 400,00
28.08.2030	30.08.2030	30.09.2030	30.09.2030	5 763 200,00
26.09.2030	30.09.2030	31.10.2030	31.10.2030	5 402 000,00
29.10.2030	31.10.2030	29.11.2030	29.11.2030	5 040 800,00
27.11.2030	29.11.2030	31.12.2030	31.12.2030	4 679 600,00
27.12.2030	31.12.2030	31.01.2031	31.01.2031	4 318 400,00
29.01.2031	31.01.2031	28.02.2031	28.02.2031	3 957 200,00
26.02.2031	28.02.2031	31.03.2031	31.03.2031	3 596 000,00
27.03.2031	31.03.2031	30.04.2031	30.04.2031	3 234 800,00
28.04.2031	30.04.2031	30.05.2031	30.05.2031	2 873 600,00
28.05.2031	30.05.2031	30.06.2031	30.06.2031	2 512 400,00
26.06.2031	30.06.2031	31.07.2031	31.07.2031	2 151 200,00
29.07.2031	31.07.2031	29.08.2031	29.08.2031	1 790 000,00
27.08.2031	29.08.2031	30.09.2031	30.09.2031	1 428 800,00
26.09.2031	30.09.2031	31.10.2031	31.10.2031	1 067 600,00
29.10.2031	31.10.2031	28.11.2031	28.11.2031	706 400,00
26.11.2031	28.11.2031	31.12.2031	31.12.2031	345 200,00

**Pevná částka:**

Plátce Pevné částky:	Protistrana
Doba kalkulace:	viz Tabulka
Pevná sazba:	2,06 %
Úroková báze:	Actual/360
Datum vypořádání:	viz Tabulka

**Tabulka:**

Datum stanovení	Počátek Doby	Konec Doby kalkulace	Datum vypořádání	Nominální částka v CZK
-----------------	--------------	----------------------	------------------	------------------------

Pohyblivé sazby:	kalkulace (včetně):	(vyjma):		
---	29.12.2028	31.01.2029	31.01.2029	12 987 200,00
---	31.01.2029	28.02.2029	28.02.2029	12 626 000,00
---	28.02.2029	29.03.2029	29.03.2029	12 264 800,00
---	29.03.2029	30.04.2029	30.04.2029	11 903 600,00
---	30.04.2029	31.05.2029	31.05.2029	11 542 400,00
---	31.05.2029	29.06.2029	29.06.2029	11 181 200,00
---	29.06.2029	31.07.2029	31.07.2029	10 820 000,00
---	31.07.2029	31.08.2029	31.08.2029	10 458 800,00
---	31.08.2029	27.09.2029	27.09.2029	10 097 600,00
---	27.09.2029	31.10.2029	31.10.2029	9 736 400,00
---	31.10.2029	30.11.2029	30.11.2029	9 375 200,00
---	30.11.2029	31.12.2029	31.12.2029	9 014 000,00
---	31.12.2029	31.01.2030	31.01.2030	8 652 800,00
---	31.01.2030	28.02.2030	28.02.2030	8 291 600,00
---	28.02.2030	29.03.2030	29.03.2030	7 930 400,00
---	29.03.2030	30.04.2030	30.04.2030	7 569 200,00
---	30.04.2030	31.05.2030	31.05.2030	7 208 000,00
---	31.05.2030	28.06.2030	28.06.2030	6 846 800,00
---	28.06.2030	31.07.2030	31.07.2030	6 485 600,00
---	31.07.2030	30.08.2030	30.08.2030	6 124 400,00
---	30.08.2030	30.09.2030	30.09.2030	5 763 200,00
---	30.09.2030	31.10.2030	31.10.2030	5 402 000,00
---	31.10.2030	29.11.2030	29.11.2030	5 040 800,00
---	29.11.2030	31.12.2030	31.12.2030	4 679 600,00
---	31.12.2030	31.01.2031	31.01.2031	4 318 400,00
---	31.01.2031	28.02.2031	28.02.2031	3 957 200,00
---	28.02.2031	31.03.2031	31.03.2031	3 596 000,00
---	31.03.2031	30.04.2031	30.04.2031	3 234 800,00
---	30.04.2031	30.05.2031	30.05.2031	2 873 600,00
---	30.05.2031	30.06.2031	30.06.2031	2 512 400,00
---	30.06.2031	31.07.2031	31.07.2031	2 151 200,00
---	31.07.2031	29.08.2031	29.08.2031	1 790 000,00
---	29.08.2031	30.09.2031	30.09.2031	1 428 800,00
---	30.09.2031	31.10.2031	31.10.2031	1 067 600,00
---	31.10.2031	28.11.2031	28.11.2031	706 400,00
---	28.11.2031	31.12.2031	31.12.2031	345 200,00

Kalkulační agent: Banka

Obchodní den: Praha

Konvence Obchodního dne: Modifikovaný následující den, a to pro všechna data uvedená v této Konfirmaci, pokud není v této Konfirmaci stanoveno jinak.

**Další ujednání – záporné sazby:**

- (I) Protistrana byla upozorněna a bere na vědomí, že účel (zajištění proti riziku pohybu úrokových sazeb), pro který Transakci sjednala, nemusí být zcela naplněn, pokud se předpokládané peněžní toky zajišťovaného instrumentu (např. úvěru) a Transakce liší, nebo se mohou lišit v budoucnu, s ohledem na budoucí vývoj tržních sazeb. Tato situace může nastat zejména v případě, že relevantní úrokové sazby budou záporné.
- (II) Strany sjednávají, že v případě, kdy strana platí Pevnou částku a druhá strana platí Pohyblivou částku a dojde k tomu, že vypočtená Pohyblivá částka, splatná Plátcem Pohyblivé částky k Datu vypořádání, je záporná částka (ať již z důvodu zjištěné záporné Pohyblivé sazby, nebo záporného rozpětí (spread) přičteného k Pohyblivé sazbě), Plátce Pohyblivé částky neplatí žádnou částku a Plátce Pevné částky zaplatí Plátcí Pohyblivé částky

tuto částku:

Pevná částka + absolutní hodnota Pohyblivé částky.

**Platební instrukce:**

Způsob vypořádání:

účtem Protistrany

Účet Protistrany:

[REDACTED]

Účet Banky:

[REDACTED]

Tato Transakce byla Protistranou sjednána za účelem zajištění (hedgingu) a nikoliv za účelem spekulace.

Informujte, prosím, bezodkladně Banku na telefonních číslech [REDACTED], pokud náležitosti této Konfirmace nejsou v jakémkoli ohledu v souladu s Vaším porozuměním podmínkám Transakce. Potvrďte, prosím, svým podpisem svůj souhlas s obsahem této Konfirmace způsobem dle Rámcové smlouvy (v případě faxového potvrzení zašlete na faxové číslo: [REDACTED]). V případě, že s obsahem Konfirmace bezvýhradně souhlasíte, můžete potvrdit svůj souhlas také e-mailem obsahujícím naskenovanou Konfirmaci s Vaším podpisem ve formátu PDF nebo jiném formátu odsouhlaseném Bankou, který zašlete výlučně na následující e-mailovou adresu: [REDACTED].

**Banka:**

Komerční banka, a.s.

Back Office Financials  
Investment Banking Services

\_\_\_\_\_  
podpis pracovníka Banky

Komerční banka, a.s.

Back Office Financials  
Investment Banking Services

\_\_\_\_\_  
podpis pracovníka Banky

**Protistrana:**

Ostrovská teplárenská, a.s.

\_\_\_\_\_  
podpis Protistrany