



Dne: 27.04.2023
Od: Komerční banka, a.s. („Banka“)
Pro: VÝZKUMNÝ ÚSTAV ŽELEZNIČNÍ, A.S., 27257258 („Protistrana“)
Fax/E-mail: [REDACTED]
Re: Target akumulátor („Transakce“)
Ref: viz Tabulka

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 Doplnky 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.

Podmínky Transakce jsou následující:

Datum obchodu:	27.04.2023
Kupující (kupuje Referenční měnu):	Banka
Prodávající (prodává Referenční měnu):	Protistrana
Částka Referenční měny:	znamená Částku Referenční měny UP, Částku Referenční měny DOWN nebo Upravenou Částku Referenční měny
Částka Referenční měny UP:	ve vztahu k Datu vypořádání, částka uvedená na stejném řádku v tabulce
Částka Referenční měny DOWN:	ve vztahu k Datu vypořádání, částka uvedená na stejném řádku v tabulce
Upravená Částka Referenční měny:	V případě, že v jakékoli Datum fixace, Celková akumulovaná částka bude rovna nebo větší než hodnota Target, bude Částka Referenční měny vypočtena takto: Částka Referenční měny DOWN platná pro (aktuální) Datum fixace * (Target – Celková akumulovaná částka k předchozímu Datu fixace) / Akumulovaná částka pro (aktuální) Datum fixace
Částka Měny vypořádání:	je částka v CZK, která se ohledně každého Data vypořádání vypočte jako násobek (i) příslušné Částky Referenční měny určené Kalkulačním agentem pro dané Datum vypořádání a (ii) Termínového kurzu.
Termínový kurz:	viz tabulka



Datum vypořádání	Částka Referenční měny UP (v EUR)	Částka Referenční měny DOWN (v EUR)	Termínový kurz	Datum fixace	Reference
30.05.2023	450 000,00	300 000,00	24,70	26.05.2023	2364107244
28.06.2023	150 000,00	100 000,00	24,70	26.06.2023	2364107254
28.07.2023	150 000,00	100 000,00	24,70	26.07.2023	2364107264
29.08.2023	150 000,00	100 000,00	24,00	25.08.2023	2364107274
29.09.2023	150 000,00	100 000,00	24,00	26.09.2023	2364107284
30.10.2023	150 000,00	100 000,00	24,00	26.10.2023	2364107304
28.11.2023	150 000,00	100 000,00	24,00	24.11.2023	2364107294
28.12.2023	150 000,00	100 000,00	24,00	22.12.2023	2364107324
30.01.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.01.2024	2364107314
28.02.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.02.2024	2364107344
28.03.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.03.2024	2364107334
30.04.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.04.2024	2364107364
28.05.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	24.05.2024	2364107354
28.06.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.06.2024	2364107374
30.07.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.07.2024	2364107384
28.08.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.08.2024	2364107394
30.09.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.09.2024	2364107404
30.10.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	25.10.2024	2364107424
29.11.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	26.11.2024	2364107414
30.12.2024	150 000,00	100 000,00	24,00	23.12.2024	2364107434
28.01.2025	150 000,00	100 000,00	24,00	24.01.2025	2364107444
28.02.2025	150 000,00	100 000,00	24,00	26.02.2025	2364107454
28.03.2025	150 000,00	100 000,00	24,00	26.03.2025	2364107474
29.04.2025	150 000,00	100 000,00	24,00	25.04.2025	2364107464

Vypořádání:

Podmínky vypořádání:

jsou do dne Dosažení Targetu ve vztahu ke každému Datu vypořádání následující:

Pokud je v příslušné Datum a Čas fixace Rozhodný kurz

- (i) vyšší nebo roven než Termínový kurz pak v příslušné Datum vypořádání uhradí Prodávající Kupujícímu Částku Referenční měny UP a Kupující uhradí Prodávajícímu příslušnou Částku Měny vypořádání; nebo
- (ii) nižší než Termínový kurz pak v příslušné Datum vypořádání uhradí Prodávající Kupujícímu Částku Referenční měny DOWN a Kupující uhradí Prodávajícímu příslušnou Částku Měny vypořádání.

V případě, že nastane Dosažení Targetu, uhradí v Datu vypořádání Prodávající Kupujícímu Upravenou Částku Referenční měny a Kupující uhradí Prodávajícímu příslušnou Částku Měny vypořádání.

Datum fixace:

ve vztahu k Datu vypořádání, datum uvedené na stejném řádku v tabulce



Čas fixace: 14:15 Praha

Měnový pár: EUR/CZK

Rozhodný kurz: fixní kurz Měnového páru uveřejněný na příslušné stránce Reuters ČNB02 v příslušný den. V případě, že v příslušný den nebude příslušná stránka Reuters přístupná (nebude k dispozici pro účastníky trhu), použije se fixní kurz uveřejněný v předchozí Obchodní den. V případě, že příslušná stránka Reuters uveřejněná v předchozí Obchodní den nebude přístupná, bude Rozhodný kurz stanoven Kalkulačním agentem na základě jeho vlastního uvážení při zachování odborné péče a za podmínek dodržení obchodních zvyklostí.

Datum vypořádání: viz tabulka

Ukončení:

Dosažení Targetu: pokud v Datu fixace Celková akumulovaná částka dosáhne nebo překročí hodnotu Target, bude Transakce ukončena vypořádáním v Datu vypořádání vztahujícím se k takovému Datu fixace a strany nebudou mít žádné další povinnosti ve vztahu k následujícím Datům vypořádání.

Target: 30,00 CZK jednotek (přičemž 1 CZK jednotka = 0,10 CZK za EUR)

Celková akumulovaná částka: je ve vztahu k Datu fixace, součet jednotlivých Akumulovaných částek

Akumulovaná částka: bude pro každé Datum fixace stanovena takto:

- (i) je-li Rozhodný kurz větší nebo roven než Termínový kurz, Akumulovaná částka = 0;
- (ii) je-li Rozhodný kurz menší než Termínový kurz, Akumulovaná částka = Termínový kurz – Rozhodný kurz.

Kalkulační agent: Banka

Konvence Obchodního dne: Modifikovaný následující den

Platební instrukce:

Způsob vypořádání: Účtem Protistrany

Účet Protistrany:

Účet Banky:

**KB****Konfirmace****Ref: 2364107464****27.04.2023 17:03:18**

Tyto Transakce byly Protistranou sjednány 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.

Komerční banka, a.s.

Protistrana:VÝZKUMNÝ ÚSTAV ŽELEZNIČNÍ,
A.S.[REDACTED]
Back Office Financials – OPER
Transaction and Payment Services[REDACTED]
Back Office Financials – OPER
Transaction and Payment Services[REDACTED]

podpis pracovníka Banky[REDACTED]

podpis pracovníka Banky_____
podpis Protistrany