



POTVRZENÍ - TARGET REDEMPTION FORWARD

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen "Banka") a

Obchodní jméno/Jméno:	CESKA ZEM. UNIVERSITA V PRAZE
Sídlo/Adresa:	KAMYCKA 129.
	165 00 PRAHA 6
IČ/RČ:	60460709
E-mail:	
Cc e-mail:	

(dále jen "Klient")

Referenční číslo transakce: 20240612 / 24940-24963

1. Účelem tohoto dopisu (dále jen "Konfirmace" nebo "Potvrzení") je potvrdit podmínky opční transakce uzavřené mezi Bankou a Klientem k Datu sjednání obchodu (dále jen "Transakce"). Tento dopis představuje Potvrzení, jak je na ně učiněn odkaz v Rámcové treasury smlouvě ze dne 19/09/23

2. Toto Potvrzení doplňuje a tvoří součást Smlouvy a podléhá ustanovením Smlouvy týkajících se opčních transakcí. Toto Potvrzení se bude řídit veškerými ustanoveními Smlouvy s odchylkami výslovně uvedenými níže. V případě jakéhokoli nesouladu mezi ustanoveními Smlouvy a tohoto Potvrzení jsou rozhodující ustanovení tohoto Potvrzení s ohledem na Transakci, ke které se toto Potvrzení vztahuje. Rozhodujícím jazykem tohoto Potvrzení je český jazyk.

3. Definice

Target Redemption Forward (TRF) je kombinací FX Bariérových (knock-out) CALL a PUT opcí.

FX opce znamená Transakci, kde Prodávající uděluje Kupujícímu proti platbě prémie právo koupit (Call opce) nebo prodat (Put opce) určitou částku Referenční měny proti platbě dohodnuté částky Měny vypořádání.

Specifika Bariérových opcí:

Knock-out opce - FX opce je předčasně ukončena (deaktivována) v případě, že je k Bariérovému (Knock-out) dni v 14:15 SEČ času dosažen předem dohodnutý Bariérový kurz. Obchod je k tomuto Bariérovému (Knock-out) dni ukončen bez možnosti vypořádání. Pokud tato hranice dosažena není, dojde k Datu splatnosti obchodu ke standardnímu vypořádání FX opce. Opční premie je splatná v obou případech.

4. Souhrnné podmínky produktu Target Redemption Forward jsou následující:

Datum sjednání obchodu:	12.06.2024	
Datum konečné splatnosti obchodu:	20.05.2025	
Maximální kumulovaný výnos pro Klienta:	CZK	200 000,00
Agent pro výpočty:	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	

Podmínky FX bariérové (Knock-out) call opce

Typ opce:	CALL opce	
Kupující opce:	Klient	
Prodávající opce:	Banka	
Referenční měna/Částka	USD	viz Tabulka č. 1
Měna vypořádání/Částka	CZK	viz Tabulka č. 1
Prémie placená Klientem:	USD	0,00
Datum splatnosti prémie:	14.06.2024	
Rozhodný kurz (Strike):	viz Tabulka č. 1	
Rozhodný den pro stanovení Referenčního kurzu:	viz Tabulka č. 1	
Referenční kurz:	ČNB fixing stanovený přibližně ve 14:15 SEČ a publikovaný na stránce "CNB02" v informačním systému Reuters.	
Dny vypořádání:	viz Tabulka č. 1	
Bariérový (KNOCK - OUT) kurz:	24,10000	
Bariérový (KNOCK - OUT) den:	viz Tabulka č. 1	

Podmínky FX bariérové (Knock-out) put opce

Typ opce:	PUT opce	
Kupující opce:	Banka	
Prodávající opce:	Klient	
Referenční měna/Částka	USD	viz Tabulka č.1
Měna vypořádání/Částka	CZK	viz Tabulka č.1
Prémie placená Bankou:	USD	0,00
Datum splatnosti prémie:	14.06.2024	
Rozhodný kurz (Strike):	viz Tabulka č. 1	
Rozhodný den pro stanovení Referenčního kurzu:	viz Tabulka č. 1	
Referenční kurz:	ČNB fixing stanovený přibližně ve 14:15 SEČ a publikovaný na stránce "CNB02" v informačním systému Reuters.	
Dny vypořádání:	viz Tabulka č. 1	
Bariérový (KNOCK - OUT) kurz:	24,10000	
Bariérový (KNOCK - OUT) den:	viz Tabulka č. 1	

Ref. číslo: 20240612 / 24940-24963

5. Informace o účtech:

Účet v Referenční měně č.:		
Účet v Měně vypořádání č.:		

6. Způsob stanovení Maximálního kumulativního výnosu

a) Dílčí výnos

V každý Rozhodný den pro stanovení Referenčního kurzu je Dílčí výnos vypočten podle vzorce:

$MAX(0; Částka\ v\ Referenční\ měně\ CALL\ opce * (Referenční\ kurz\ stanovený\ v\ příslušný\ Referenční\ den - Rozhodný\ kurz))$

b) Kumulativní výnos

V každý Rozhodný den pro stanovení Referenčního kurzu je Kumulativní výnos vypočten jako součet Dílčího výnosu k danému Rozhodnému dni a všech dalších Dílčích výnosů, vypočítaných podle výše uvedeného vzorce ke všem předchozím Referenčním dnům pro stanovení Referenčního kurzu.

c) Maximální kumulativní výnos:

CZK	200 000,00
-----	------------

O hodnotě Dílčího výnosu, resp. Kumulativního výnosu bude Agent pro výpočty Klienta informovat samostatným dokumentem „Oznámení Target Redemption Forward“.

7. Způsob stanovení Bariérového (Knock – out) kurzu

Aktuální hodnota Kumulativního výnosu je vždy vyjádřena poměrem mezi Rozhodným kurzem a Bariérovým (Knock – out) kurzem. V každý Rozhodný den pro stanovení Referenčního kurzu proto Agent pro výpočty změní hodnotu Bariérového (Knock – out) kurzu pro období do příštího Dne vypořádání podle následujícího vzorce:

$((Maximální\ kumulativní\ výnos - Kumulativní\ výnos) + Částka\ v\ Referenční\ měně\ CALL\ opce * Rozhodný\ kurz)) / Částka\ v\ Referenční\ měně\ CALL\ opce$

O hodnotě Bariérového kurzu pro následující období bude Agent pro výpočty Klienta informovat samostatným dokumentem „Oznámení Target Redemption Forward“.

8. Způsob vypořádání v případě dosažení Maximálního kumulativního výnosu

V případě, že bude Kumulativní výnos vypočítaný Agentem pro výpočty k jakémukoliv Rozhodnému dni pro stanovení Referenčního kurzu vyšší nebo roven Maximálního kumulativnímu výnosu, pak Agent pro výpočty změní hodnotu Rozhodného kurzu podle následujícího vzorce:

$$\text{Rozhodný kurz} + ((\text{Kumulativní výnos} - \text{Maximální kumulativní výnos}) / \text{Částka v Referenční měně CALL opce})$$

K tomuto Rozhodnému dni pro stanovení Referenčního kurzu budou zároveň všechny zbývající FX Bariérové opce CALL i FX Bariérové opce PUT předčasně ukončeny (deaktivovány).

Ref. číslo: 20240612 / 24940-24963

O změně hodnoty referenční měny Klientem nakoupené opce bude Agent pro výpočty Klienta informovat samostatným dokumentem „Oznámení Target Redemption Forward“.

9. Závěrečná ustanovení

V případě, že Referenční kurz nebude možno stanovit v souladu s odstavcem 4. této Konfirmace, pak tento Referenční kurz stanoví Agent pro výpočty, při zohlednění veškerých dostupných informací, které bude v dobré víře považovat za podstatné.

Oznámení Target Redemption Forward, kterým Agent pro výpočty informuje Klienta zejména o:

- změně hodnoty referenční měny Klientem nakoupené opce
- hodnotě Bariérového kurzu pro následující období
- hodnotě Dílčího výnosu, resp. Kumulativního výnosu

a se stává marným uplynutím lhůty 2 Obchodních dnů ode dne jeho doručení závazným pro Banku a Klienta.

Klient podpisem této Konfirmace stvrzuje, že transakce definovaná v této Konfirmaci je transakcí uzavřenou mezi ním a Bankou k Datu sjednání obchodu.

Klient dále potvrzuje, že v plném rozsahu porozuměl konstrukci transakce, a bere na vědomí případná rizika z této transakce vyplývající. O možných rizicích spojených s transakcí a možných zajištěních proti nim byl Klient Bankou před uzavřením obchodu informován, což stvrzuje podpisem této Konfirmace.

Klient tímto prohlašuje, že uzavírá tuto transakci za účelem zajištění rizik vyplývajících a souvisejících s jeho obchodními aktivitami.

Úpravu výpočtu likvidační hodnoty ve Smlouvě považují smluvní strany shodně za závěrečné vyrovnání (close-out netting) ve smyslu § 197 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

V Praze dne: 13.06.2024

--	--

Neprojeví-li klient do sedmi dnů ode dne doručení tohoto potvrzení výslovný nesouhlas s podmínkami a obsahem tohoto potvrzení, stávají se podmínky a obsah tohoto potvrzení pro banku a klienta závazné.