

## DODATEK Č. 1

k Rámcové smlouvě o obchodování na finančním trhu (dále jen „**Dodatek**“)

uzavřený mezi

**PPF banka a.s.**  
se sídlem Evropská 2690/17  
160 41 Praha 6  
IČ: 471 16 129  
zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném  
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka  
1834

a

**Českomoravská záruční a rozvojová  
banka, a.s.**  
se sídlem Praha 1, Jeruzalémská 964/4, PSČ  
110 00  
IČ: 44848943  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném  
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka  
1329

("Strana A")

("Strana B")

(Strana A a Strana B dále společně také jen **Strany** a jednotlivě **Strana**).

### VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Strany spolu uzavřely dne 26.1.2016 Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu („**Rámcová smlouva**“), na základě vzoru publikovaného Českou bankovní asociací („**ČBA**“);
- (B) Strany chtějí tímto dodatkem upravit podmínky Rámcové smlouvy;

### STRANY SE DOHODLY TAKTO:

1. Strany se dohodly na tom, že v části 1 (Úvodní ustanovení) Zvláštních ustanovení Rámcové smlouvy se na všech místech spojení „vydání 6/2015“ nahrazuje spojením „vydání 2017“ a v části 2 (Začlenění dokumentů) Zvláštních ustanovení Rámcové smlouvy se písmeno (a) a (b) nahrazuje takto:

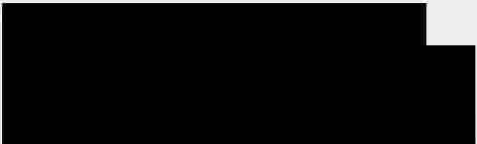
- (a) Obecná ustanovení, vydání 2017
- (b) následující Přílohy

Produktové přílohy:
Repo obchody, vydání 2017
Zápůjčky cenných papírů, vydání 2017
Derivátové transakce, vydání 2017
Doplněk k Devizovým transakcím, vydání 2017
Doplněk k Úrokovým transakcím, vydání 2017
Příloha o udržování finančního zajištění, vydání 2017
Příloha o udržování finančního zajištění (variační marže – derivátové transakce), vydání 2017

2. Strany se dohodly na tom, že v článku 5. Zvláštních ustanovení Rámcové smlouvy se část II (Příloha o udržování finančního zajištění) vypouští a nahrazuje se novou částí II.A (Příloha o udržování finančního zajištění (variační marže – Derivátové transakce) a částí II.B (Příloha o udržování finančního zajištění) ve znění uvedeném v Příloze A tohoto Dodatku.
3. S výhradou změn provedených na základě tohoto Dodatku zůstává Rámcová smlouva nadále v účinnosti a od data účinnosti tohoto Dodatku bude spolu s tímto Dodatkem tvořit jedno ujednání mezi Stranami.
4. Veškeré existující Transakce, které mezi sebou Strany uzavřely a které podléhají Rámcové smlouvě, avšak nebyly řádně vypořádány ke dni podpisu tohoto Dodatku, se budou nadále řídit ustanoveními Smlouvy (jak je definována Rámcovou smlouvou) ve znění změněném a doplněném tímto Dodatkem.
5. Tento Dodatek je vyhotoven ve dvou (2) vyhotoveních.
6. Tento Dodatek nabývá účinnosti dnem jeho podpisu všemi Stranami.

V Praze dne 4. 4. 2018



PPF banka a.s.


Podpis:   
Jméno: Karel Tregler  
Funkce: Ředitel divize finanční trhy

Podpis:   
Jméno: Dušan Jalový  
Funkce: Ředitel odboru Sa

V Praze dne 13. 04. 2018

Českomoravská záruční a  a.s.

Podpis:   
Jméno:   
Funkce: PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Podpis:   
Jméno: ING. IVO ŠKRABAL  
Funkce: ČLEN PŘEDSTAVENSTVA

Příloha A

**II.A Příloha o udržování finančního zajištění (variační marže – Derivátové transakce)**

(1) **Zahrnuté Transakce a typy Transakcí**

Čistá angažovanost VM a její složky budou vypočteny a Finanční kolaterál bude převeden ve vztahu k následujícím typům Transakcí: souhrn všech Derivátových transakcí uzavřených mezi všemi Provozovny v souhrnu.

(2) **Způsobilý Finanční kolaterál**

(a) Finanční kolaterál v penězích: způsobilé měny (včetně Základní měna):

Měna	Ocenění v %	Převodce	
CZK	100 %	Strana A	Strana B
EUR	100 %	Strana A	Strana B
USD	100 %	Strana A	Strana B

Úroky z Finančního kolaterálu v penězích:

Měna	Úroky z Finančního kolaterálu v penězích:
CZK	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou CZEONIA pro příslušný den, s konvencí act/360, jak je publikována na stránce „Reuters Screen CZEONIA“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí); pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen CZEONIA“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.
EUR	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou overnight „EONIA“ pro příslušný den, s konvencí act/360, jak je publikována na stránce „Reuters Screen EONIA“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí); pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen EONIA“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.
USD	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou zveřejněnou na stránce H.15 (519) pro příslušný den pod názvem „EFFECT“ s tím, že tato sazba je zveřejněna na stránce „Reuters Screen FEDFUNDS1“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí), s konvencí act/360. H.15 (519) je stránka, kde jsou týdně zveřejňovány statistické údaje Radou guvernérů Federálního bankovního systému; pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen FEDFUNDS1“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.

(b) Úroky budou splatné nejpozději do 5. Obchodního dne kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, za který se vyplácejí, a v každý den při vrácení celého objemu Finančního kolaterálu v penězích.

(c) Finanční kolaterál ve Finančních nástrojích: Pro účely článku I(1) Přílohy o udržování finančního zajištění (variační marže- Derivátové transakce) nebudou jako Finanční kolaterál přijatelné žádné Finanční nástroje.

(3) **Agent pro ocenění**

“Agent pro ocenění“ znamená pouze Stranu A.

(4) **Metoda oceňování**

- (a) "Datum ocenění" znamená každý Obchodní den.
- (b) "Nezávislá částka" znamená:
  - (i) dodatečnou částku ve prospěch Strany B (Nezávislá částka poskytovaná Straně B): neaplikuje se;
  - (ii) dodatečnou částku ve prospěch Strany A (Nezávislá částka poskytovaná Straně A): neaplikuje se.
- (c) "Minimální částka převodu" znamená: [REDACTED]
- (d) Zaokrouhlování: Částka Finančního kolaterálu v penězích, která bude kteroukoli ze stran požadována (ať za účelem dodání nebo vrácení), bude zaokrouhlena na nejbližší integrální násobek částky 10.000 CZK a převedena ve výši po zaokrouhlení; v případě, že jakákoli takováto požadovaná částka Finančního kolaterálu v penězích bude přesně polovinou příslušného integrálního násobku, bude požadovaná částka Finančního kolaterálu v penězích zaokrouhlena nahoru.

(5) **Článek 1(3) Definice**

Pro vyloučení pochybností si strany sjednaly, že jakékoliv úroky z Finančního kolaterálu v penězích, na které vznikl Poskytovateli finančního kolaterálu nárok, ale dosud na něho nebyly Příjemcem finančního kolaterálu převedeny, nebudou zahrnuty do výpočtu Čisté angažovanosti VM.

(6) **Přijatelnost finančního kolaterálu**

Článek 2 odstavce (6),(7) a (8) se nepoužijí.

(7) **Zápočet finančního kolaterálu**

Článek 2(9) (Zápočet finančního kolaterálu) se mezi stranami nepoužije ve vztahu ke všem shora označeným Dotčeným transakcím.

## II.B Příloha o udržování finančního zajištění

### (1) Zahrnuté Transakce a typy Transakcí

Čistá angažovanost a její složky budou vypočteny a Finanční kolaterál bude převeden ve vztahu k následujícím typům Transakcí: souhrn Repo obchodů uzavřených mezi všemi Provozovny v souhrnu.

### (2) Způsobilý Finanční kolaterál

(a) Finanční kolaterál v penězích: způsobilé měny (včetně Základní měna):

Měna	Ocenění v %	Převodce	
CZK	100 %	Strana A	Strana B
EUR	100 %	Strana A	Strana B
USD	100 %	Strana A	Strana B

Úroky z Finančního kolaterálu v penězích:

Měna	Úroky z Finančního kolaterálu v penězích:
CZK	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou CZEONIA pro příslušný den, s konvencí act/360, jak je publikována na stránce „Reuters Screen CZEONIA“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí); pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen CZEONIA“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.
EUR	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou overnight „EONIA“ pro příslušný den, s konvencí act/360, jak je publikována na stránce „Reuters Screen EONIA“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí); pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen EONIA“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.
USD	Finanční kolaterál v penězích bude úročen referenční sazbou zveřejněnou na stránce H.15 (519) pro příslušný den pod názvem „EFFECT“ s tím, že tato sazba je zveřejněna na stránce „Reuters Screen FEDFUNDS1“ (nebo jakékoliv stránce, která jí v budoucnu nahradí), s konvencí act/360. H.15 (519) je stránka, kde jsou týdně zveřejňovány statistické údaje Radou guvernérů Federálního bankovního systému; pokud z jakéhokoliv důvodu tato sazba není k dispozici na takové stránce, sazba publikovaná na stránce „Reuters Screen FEDFUNDS1“ bezprostředně předcházející Obchodní den, pokud se strany nedohodnou jinak, minimálně však 0 % p.a.

- (b) Úroky budou splatné nejpozději do 5. Obchodního dne kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, za který se vyplácí, a v každý den při vrácení celého objemu Finančního kolaterálu v penězích.
- (c) Finanční kolaterál ve Finančních nástrojích: Pro účely článku I(1) Přílohy o udržování finančního zajištění bude Finanční kolaterál ve finančních nástrojích přijatelný, pokud Příjemce finančního kolaterálu s jeho převedením Poskytovatelem finančního kolaterálu vysloví předchozí souhlas, a to některým ze způsobů, jimiž lze uzavřít Transakci.

### (3) Agent pro ocenění

„Agent pro ocenění“ znamená pouze Stranu A.

(4) **Metoda oceňování**

- (a) "Datum ocenění" znamená každý Obchodní den.
- (b) "Nezávislá částka" znamená:
  - (i) dodatečnou částku ve prospěch Strany B (Nezávislá částka poskytovaná Straně B): neaplikuje se;
  - (ii) dodatečnou částku ve prospěch Strany A (Nezávislá částka poskytovaná Straně A): neaplikuje se.
- (c) "Práh angažovanosti" znamená:
  - (i) v případě Čisté angažovanosti Strany A vůči Straně B (Strana B je Příjemcem finančního kolaterálu):  
[REDACTED]
  - (ii) v [REDACTED] Čisté angažovanosti Strany B vůči Straně A (Strana A je Příjemcem finančního kolaterálu):  
[REDACTED]
- (d) "Minimální částka převodu" znamená: [REDACTED]
- (e) Zaokrouhlování: Částka Finančního kolaterálu v penězích, která bude kteroukoli ze stran požadována (ať za účelem dodání nebo vrácení), bude zaokrouhlena na nejbližší integrální násobek částky 10.000 CZK a převedena ve výši po zaokrouhlení; v případě, že jakákoliv takováto požadovaná částka Finančního kolaterálu v penězích bude přesně polovinou příslušného integrálního násobku, bude požadovaná částka Finančního kolaterálu v penězích zaokrouhlena nahoru.

(5) **Článek 1(3) Definice**

Pro vyloučení pochybností si strany sjednaly, že jakékoliv úroky z Finančního kolaterálu v penězích, na které vznikl Poskytovateli finančního kolaterálu nárok, ale dosud na něho nebyly Příjemcem finančního kolaterálu převedeny, nebudou zahrnuty do výpočtu Čisté angažovanosti.

(6) **Zápůjčky cenných papírů**

Ve vztahu ke každé Transakci, která je Zápůjčkou cenných papírů se Příloha o udržování finančního zajištění bude aplikovat pouze v rozsahu a za podmínek dohodnutých mezi stranami v rámci příslušné Transakce.