Produktový dodatek ke Komisionářské smlouvě: Měnové forwardy

(dále jen „**dodatek**“), uzavřený mezi

společnost: **CYRRUS, a.s.**

adresa: Veveří 111 (PLATINIUM), 616 00 Brno

IČ: 63907020 č .účtu CZK: 802 093 026 / 2700, 128 826 733 / 0300
tel.: 538 705 711 USD: 802 093 042 / 2700, 178 668 411 / 0300

fax : 538 705 733 EUR: 802 093 069 / 2700, 183 693 611 / 0300

e-mail: info@cyrrus.cz Swift kód:BACXCZPP Swift kód: CEKOCZPP

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B, vložka 3800

zastupuje: ………………………………

na straně jedné (dále jen „**Obchodník**“)

a

jméno/firma ……………………………… tel.: ………………………………

bydliště/sídlo: ……………………………… e-mail: ………………………………

koresp. adresa: ……………………………… fax: ………………………………

RČ/IČ : ……………………………… č. b. účtu: ………………………………

zastoupená: č. OP (pasu): platný do:

na straně druhé (dále jen „**Zákazník**“)

(společně též „**strany dodatku**“, nebo „**smluvní strany**“),

 uzavírají dnešního dne, měsíce a roku tento dodatek:

1. **Úvodní ustanovení**
2. Konstatuje se, že strany dodatku uzavřely dne ………………… Komisionářskou smlouvu ve znění jejích příloh a pozdějších dodatků (dále jen „**Smlouva**“), která upravuje práva a povinnosti stran dodatku při poskytování investičních služeb. Konstatuje se, že Smlouvou se řídí i případné poskytování měnových forwardů Zákazníkovi, úschova a správa investičních nástrojů a další investiční služby dle aktuální nabídky Obchodníka.
3. Konstatuje se, že Zákazník projevil zájem o měnový forward.
4. Vzhledem k uvedenému se strany dodatku rozhodly změnit Smlouvu a doplnit ji o ujednání tohoto dodatku takto:
5. **Předmět dodatku, základní ustanovení**
6. Dodatek představuje rámcovou dohodu smluvních stran ohledně měnových forwardů, a upravuje práva a povinnosti stran dodatku při uzavírání, realizaci a vypořádání měnových forwardů. Jednotlivé obchody se uskutečňují na základě dílčích smluv o měnovém forwardu uzavřených v souladu se Smlouvou, resp. tímto dodatkem Smlouvy.
7. Každým jednotlivým měnovým forwardem (**Forwardovou transakcí**) uzavíraným na základě tohoto dodatku se rozumí transakce, ve které jedna smluvní strana kupuje od druhé smluvní strany určitou částku stanovené měny (**Základní měna**) za souběžnou platbu určité částky dohodnuté měny (**Referenční měna**), odvozené od sjednaného směnného kurzu (**Forwardový kurz**) stanoveného k pozdějšímu dni vypořádání transakce (**Den vypořádání**), přičemž lhůta pro vypořádání této Forwardové transakce je delší než dva pracovní dny ode dne jejího uzavření (**Den obchodu**).

# Význam pojmů, pravidla výkladu

1. Pro účely dodatku mají uvedené pojmy následující význam:

**Aktuální hodnota zajištění** – aktuální úroveň hodnoty zajištění poskytnutého Zákazníkem ve vztahu ke všem otevřeným Forwardovým transakcím Zákazníka.

**Ceník** – Ceník služeb CYRRUS, a.s., součást Smlouvy.

**Částka Referenční měny** – množství Referenční měny sjednané mezi smluvními stranami, vypočtené za použití Forwardového kurzu a uvedené v Konfirmaci.

**Částka Základní měny** – množství Základní měny sjednané mezi smluvními stranami a uvedené v Konfirmaci.

**Den obchodu** – den, ve kterém je Forwardová transakce sjednána mezi smluvními stranami.

**Den vypořádání** – den sjednaný mezi smluvními stranami jako den, kdy má dojít k vypořádání peněžních prostředků mezi Obchodníkem a Zákazníkem. Den vypořádání je uvedený v Konfirmaci.

**Finanční kolaterál** – peněžní prostředky poskytnuté Zákazníkem za účelem zajištění Forwardové transakce.

**Finanční účet** – majetkový účet Zákazníka vedený u Obchodníka, na kterém jsou evidovány jeho peněžní prostředky.

**Forwardová transakce –** dílčí smlouva uzavřená na základě tohoto dodatku a Smlouvy, ze které jsou si smluvní strany povinny vzájemně dodat určité částky v Základní měně a Referenční měně podle sjednaného Forwardového kurzu ve sjednaných lhůtách navazujících na Den vypořádání.

**Forwardový kurz –** směnný kurz vyjadřující množství Referenční měny, jež je nezbytné k nákupu Základní měny, sjednaný mezi smluvními stranami v Den obchodu a uvedený v Konfirmaci.

**Konfirmace** – písemné potvrzení dohodnuté Forwardové transakce zaslané v písemné (elektronické formě) Obchodníkem Zákazníkovi.

**Konverze** – operace, při níž dochází k nákupu nebo prodeji Částky Základní měny za určité množství Referenční měny.

**Kupující –** smluvní strana, která kupuje Základní měnu za Referenční měnu.

**LEI** – jedinečný kód přidělený právnické osobě a sloužící jako identifikátor subjektů účastnících se transakcí na finančních trzích (tzv. legal entity identifier).

**Margin call** – úroveň hodnoty zajištění stanovená jako procentuální sazba z Tržní hodnoty otevřených Forwardových transakcí, při které je Zákazník povinen doplnit zajištění alespoň na úroveň Počáteční úrovně zajištění. Sazbu stanovuje Obchodník v Oznámení o udělení obchodního limitu.

**Margin close** – úroveň hodnoty zajištění stanovená jako procentuální sazba z Tržní hodnoty otevřených Forwardových transakcí, při které je Obchodník oprávněn předčasně ukončit všechny otevřené Forwardové transakce. Sazbu stanovuje Obchodník v Oznámení o udělení obchodního limitu.

**Měnový pár –** dvojice Základní měny a Referenční měny vstupující do Konverze.

**Nařízení EMIR –** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů.

**Oznámení o udělení obchodního limitu –** dokument, kterým Obchodník stanovuje limity a parametry pro uzavírání Forwardových transakcí Zákazníka dle čl. V. odst. A. bod. 3 tohoto dodatku.

**Počáteční úroveň zajištění, Initial margin** – úroveň hodnoty zajištění stanovená jako procentuální sazba z objemu sjednávané Forwardové transakce, která musí být Zákazníkem ve sjednané lhůtě složena jako zajištění před otevřením Forwardové transakce. Sazbu stanovuje Obchodník v Oznámení o udělení obchodního limitu.

**Prodávající** – smluvní strana, která prodává Základní měnu za Referenční měnu.

**Referenční měna** – měna vstupující do Konverze, sjednaná mezi smluvními stranami a uvedená v Konfirmaci.

**Smlouva** – výše identifikovaná Komisionářská smlouva mezi Obchodníkem a Zákazníkem, ve znění jejích příloh a pozdějších dodatků,

**Tržní hodnota** – hodnota otevřené Forwardové transakce stanovená ke konkrétnímu dni a času Obchodníkem metodou Mark-to-Market (MTM).

**VOP** – Všeobecné obchodní podmínky CYRRUS, a.s., součást Smlouvy,

**Zajišťovací účet** – účet Obchodníka, na který jsou za účelem zajištění Forwardové transakce převedeny peněžní prostředky poskytnuté Zákazníkem jako Finanční kolaterál.

**Základní měna** – měna vstupující do Konverze, sjednaná mezi smluvními stranami a uvedená v Konfirmaci.

1. V případě rozporu mezi Smlouvou a dodatkem, má přednost dodatek. Uvedené platí i pro přílohy a součásti Smlouvy, zejména Ceník a VOP.

# Dílčí smlouva o Forwardové transakci

1. Iniciace Forwardové transakce. Podmínky pro jednotlivé Forwardové transakce uzavírané na základě Smlouvy, resp. dodatku, mohou být stranami dodatku dohodnuty ústně nebo písemně, včetně jednání s využitím komunikace na dálku (viz níže). V případě, že jednotlivé Forwardové transakce nebudou uzavřeny písemně, nemá tato skutečnost vliv na jejich platnost. Návrh na uzavření Forwardové transakce může učinit kterákoliv strana dodatku. Projev vůle směřující k uzavření Forwardové transakce je považován za návrh na uzavření Forwardové transakce pouze tehdy, pokud je dostatečně určitý a vyplývá z něj vůle navrhující strany dodatku, aby byla vázána v případě jeho přijetí. Zákazník bere na vědomí, že Obchodník je oprávněn odmítnout návrh i bez uvedení důvodu. Obchodník je oprávněn požadovat po Zákazníkovi za účelem jeho kreditního posouzení podklady dle svého uvážení, přičemž Obchodník tyto podklady specifikuje v individuální komunikaci se Zákazníkem. Obchodník je oprávněn odmítnout uzavření Forwardové transakce z důvodu nedodání Obchodníkem požadovaných podkladů ze strany Zákazníka.
2. Akceptace návrhu. Strany dodatku si návrh dle předchozího odstavce vzájemně potvrdí. Akceptace nabývá účinnosti okamžikem, kdy dojde druhé smluvní straně. Akceptace se provádí ústně (osobně, telefonicky na nahrávaný telefon) nebo písemně (poštou, emailem).
3. Uzavření Forwardové transakce. Forwardová transakce je uzavřena okamžikem nabytí účinnosti akceptace.
4. Potvrzení náležitostí Forwardové transakce (Konfirmace). Každá Forwardová transakce bude po jejím uzavření dokumentována potvrzením ve formě Konfirmace, ve které budou uvedeny náležitosti Forwardové transakce dle čl. V. odst. A. bod. 2 tohoto dodatku. Po uzavření Forwardové transakce Obchodník bezodkladně doručí Konfirmaci Zákazníkovi na e-mailovou adresu Zákazníka uvedenou v tomto dodatku. V případě, že Zákazník neoznámí Obchodníkovi do 24 hodin od obdržení Konfirmace, že s údaji obsaženými v Konfirmaci nesouhlasí, má se za to, že obsah Konfirmace ověřil a s obsahem Konfirmace bezvýhradně souhlasí.
5. Realizace a vypořádání Forwardové transakce. Realizace a vypořádání Forwardové transakce bude probíhat za podmínek uvedených v čl. V. odst. B tohoto dodatku.
6. Jeden smluvní vztah. Smlouva ve znění tohoto dodatku a každá jednotlivá Forwardová transakce uzavřená na jejich základě představují jediný smluvní vztah. Nesplnění jakéhokoliv závazku a/nebo povinnosti v souvislosti s každou jednotlivou Forwardovou transakcí uzavřenou na základě Smlouvy, resp. dodatku, znamená případ neplnění závazku s důsledky uvedenými níže.
7. Změny. Smluvní strany se dohodly, že za trvání Forwardové transakce si mohou na základě dohody smluvit jiné podmínky, průběh či ukončení Forwardové transakce.

# Podmínky Forwardové transakce

#### **Uzavření dílčí smlouvy o Forwardové transakci**

1. Dílčí smlouva o Forwardové transakci. Dílčí smlouva o jednotlivé Forwardové transakci je sjednána mezi Obchodníkem a Zákazníkem okamžikem nabytí účinností akceptace, a její uzavření je potvrzeno doručením Konfirmace Obchodníka Zákazníkovi. Smlouva, resp. dodatek, je nedílnou součástí každé jednotlivé dílčí smlouvy o Forwardové transakci.
2. Náležitosti dílčí smlouvy o Forwardové transakci. Dílčí smlouva o Forwardové transakci musí být určitá a zpravidla zahrnuje:
3. Den obchodu (datum sjednání Forwardové transakce)
4. Měnový pár (určení Základní měny a Referenční měny)
5. Směr transakce – identifikace smluvní strany, která je Kupujícím Základní měny
6. Částka Základní měny
7. Forwardový kurz
8. Částka Referenční měny
9. Den vypořádání
10. další podmínky Forwardové transakce, které mohou být mezi stranami dodatku v souladu se Smlouvou, resp. dodatkem, sjednány.
11. Obchodní limity Zákazníka: Obchodník si vyhrazuje právo uzavírat Forwardové transakce pouze v mezích parametrů stanovených Obchodníkem na základě kreditního posouzení Zákazníka. Obchodník jednostranně stanoví následující parametry Forwardových transakcí Zákazníka:
	* 1. Měnové páry – měnové páry, které mohou být předmětem Forwardové transakce
		2. Maximální obchodní limit – maximální objem všech současně otevřených Forwardových transakcí Zákazníka
		3. Parametry zajištění:
* Počáteční úroveň zajištění (Initial margin)
* Margin call
* Margin close

Obchodník výše uvedené parametry sdělí Zákazníkovi prostřednictvím dokumentu Oznámení o udělení obchodního limitu, který Obchodník v písemné formě předá Zákazníkovi před uzavřením tohoto dodatku. Obchodník je oprávněn parametry v Oznámení o udělení obchodního limitu v průběhu obchodního vztahu jednostranně měnit.

1. Zákazník jako nefinanční smluvní strana obchodu: Zákazník prohlašuje, že není finanční smluvní stranou ve smyslu čl. 2. odst. 8 Nařízení EMIR, a nevztahuje se na něj povinnost clearingu dle čl. 10 Nařízení EMIR. V opačném případě nelze Forwardovou transakci uzavřít.
2. LEI: Zákazník, který není fyzickou osobou, je povinen mít zřízený identifikátor LEI, sdělit jej Obchodníkovi, a mít jej platný po celou dobu trvání Forwardové transakce.

# Realizace a vypořádání Forwardové transakce

1. Každá smluvní strana je povinna provést platbu a dodání v souladu s podmínkami sjednanými pro příslušnou Forwardovou transakci. Veškeré platební transakce v souvislosti s Forwardovou transakcí budou prováděny prostřednictvím účtů uvedených v platebních instrukcích, které Zákazník obdrží při podpisu tohoto dodatku.
2. Zákazník je pro účely vypořádání dané Forwardové transakce povinen zajistit, aby nejpozději jeden pracovní den přede Dnem vypořádání byly na příslušný platební účet Obchodníka připsány peněžní prostředky ve výši a měně, které je povinen dle sjednané Forwardové transakce zaplatit Obchodníkovi. V případě, že Zákazník poruší povinnost složit peněžní prostředky způsobem a ve lhůtě uvedené v tomto odstavci, je Obchodník oprávněn požadovat po Zákazníkovi smluvní pokutu ve výši 2 % z výše peněžních prostředků, které měl Zákazník dle příslušné Forwardové transakce zaplatit Obchodníkovi, se splatností ke dni uplatnění smluvní pokuty Obchodníkem.
3. Obchodník provede vypořádání Forwardové transakce v Den vypořádání za předpokladu, že nejpozději jeden pracovní den přede Dnem vypořádání budou na příslušném platebním účtu Obchodníka určeném pro vypořádání dané Forwardové transakce složeny peněžní prostředky ze strany Zákazníka ve výši a měně dle sjednané Forwardové transakce.
4. Pokud Zákazník řádně splní všechny povinnosti vyplývající ze sjednané Forwardové transakce, Obchodník v Den vypořádání převede peněžní prostředky v dohodnuté výši a měně na Finanční účet Zákazníka. Obchodník si vyhrazuje právo na pozdější vypořádání Forwardové transakce v případě působení vyšší moci, nebo pokud původní Den vypořádání obchodu připadá v zemi, k níž se vztahuje obchodovaná cizí měna, na svátek či den pracovního volna.
5. Plnění každé povinnosti Obchodníka provést platbu či dodání je podmíněno skutečností, že ve vztahu k Zákazníkovi nenastal ani netrvá žádný případ hrubého porušení nebo událost, která by se mohla uplynutím času nebo uskutečněním oznámení stát případem hrubého porušení (jak je definován níže v čl. V. odst. C tohoto dodatku).
6. V případě prodlení Zákazníka s jakoukoliv platbou vyplývající ze sjednané Forwardové transakce je Zákazník povinen zaplatit Obchodníkovi smluvní úroky z prodlení z dlužné částky ve výši 3 % p.a., které budou splatné na požádání. Obchodník má právo k úhradě takovýchto závazků použít veškeré Zákazníkem poskytnuté zajištění ve formě Finančního kolaterálu. Zaplacením smluvních úroků z prodlení není dotčeno právo Obchodníka požadovat náhradu škody vzniklé v důsledku uvedeného prodlení.

# Porušení Smlouvy, dodatku a dílčích Forwardových transakcí

1. Každý z následujících případů je hrubým porušením Smlouvy, dodatku nebo dílčích Forwardových transakcí:
2. Zákazník nesloží nejpozději jeden pracovní den přede Dnem vypořádání na příslušný účet Obchodníka určený pro vypořádání dané Forwardové transakce peněžní prostředky ve výši a měně, které je povinen dle uzavřené Forwardové transakce zaplatit Obchodníkovi,
3. Zákazník nesplní řádně a včas jakýkoliv platební závazek (odlišný od závazku dle písm. a)), vyplývající ze Smlouvy nebo dodatku,
4. bylo rozhodnuto o zrušení Zákazníka či Obchodníka s likvidací,
5. Zákazník je v úpadku, ve stavu hrozícího úpadku, v některé z fází insolvenčního řízení, exekučního anebo vykonávacího řízení, nebo byl podán návrh na prohlášení konkurzu na majetek Zákazníka nebo byl zamítnut pro nedostatek majetku,
6. jakékoliv prohlášení učiněné Zákazníkem ve Smlouvě, dodatku nebo dílčí Forwardové transakci se ukáže jako nepravdivé,
7. Zákazník se stane finanční smluvní stranou ve smyslu čl. 2 odst. 8 Nařízení EMIR,
8. Zákazníkovi vyprší v průběhu trvání Forwardové transakce platnost LEI,
9. Zákazník nesloží na Finanční účet ve stanovené lhůtě při uzavření Forwardové transakce Finanční kolaterál ve výši Počáteční úrovně zajištění dle čl. VII. dodatku,
10. Zákazník v průběhu trvání Forwardové transakce nedoplní ve stanovené lhůtě Finanční kolaterál na úroveň požadovaného zajištění dle čl. VII. dodatku,
11. Zákazník či Obchodník poruší jinou povinnost podle Smlouvy, dodatku nebo dílčí Forwardové transakce a povinná strana tuto povinnost nesplní do 30 dnů ode dne, kdy jí druhá strana upozornila na to, že taková smluvní povinnost nebyla splněna.
12. **Předčasné ukončení Forwardové transakce**
13. V případě, že strany Zákazníka nastane některé z hrubých porušení uvedených v čl. V. odst. C. bod 1. tohoto dodatku, nebo v případě dosažení poklesu Aktuální hodnoty zajištění na úroveň Margin close, či pokud bude Zákazník požadovat zrušení doposud nevypořádané Forwardové transakce, bere Zákazník na vědomí a souhlasí s tím, že je Obchodník oprávněn:
	* určit v souladu s obchodními zvyklostmi na daných finančních trzích postup pro vypořádání předčasně ukončené Forwardové transakce, a
	* vypočítat a sdělit Zákazníkovi částku k vypořádání předčasně ukončované Forwardové transakce, kterou je Zákazník povinen za předčasné ukončení Obchodníkovi uhradit. Částka k vypořádání bude Obchodníkem stanovena na základě obchodních zvyklostí, a bude zahrnovat zejména Tržní hodnotu předčasně ukončované Forwardové transakce ke dni předčasného ukončení, a dosaženou nebo odhadnutou ztrátu Obchodníka vyplývající z předčasného ukončení Forwardové transakce.
14. Obchodník má právo k úhradě závazků Zákazníka z předčasně ukončených Forwardových transakcí použít veškeré Zákazníkem poskytnuté zajištění ve formě Finančního kolaterálu. Tímto není dotčeno právo Obchodníka na úhradu celé hodnoty pohledávky za Zákazníkem a náhradu škody.
15. **Poplatky**
16. Odměna a úhrada nákladů Obchodníka spojená za služby spojené s uzavřením Forwardové transakce je obsažena ve Forwardovém kurzu sjednaném mezi Obchodníkem a Zákazníkem.
17. **Finanční kolaterál a finanční zajištění**
18. Obchodník je oprávněn požadovat od Zákazníka před sjednáním Forwardové transakce poskytnutí zajištění ve formě složení Finančního kolaterálu na Finanční účet, a to v částce odpovídající Počáteční úrovni zajištění. Zákazník je povinen udržovat zajištění v požadovaných úrovních, a Obchodník je oprávněn Zákazníka v průběhu Forwardové transakce vyzvat k doplnění zajištění.
19. Smluvní strany se dohodly na sjednání finančního zajištění ve smyslu zákona č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, ve znění pozdějších předpisů, ve formě zástavního práva k Finančnímu kolaterálu zřízeného ve prospěch Obchodníka.
20. Sjednávané finanční zajištění, jehož předmětem je Finanční kolaterál, slouží k zajištění všech existujících či budoucích pohledávek Obchodníka za Zákazníkem vzniklých na základě sjednaných Forwardových transakcí.
21. Finanční kolaterálem jsou peněžní prostředky, jež jsou Zákazníkem složeny na Finanční účet u Obchodníka. Za Finanční kolaterál se považuje jakákoliv částka složená Zákazníkem na Finanční účet jako zajištění Forwardové transakce, a to jak Počáteční úroveň zajištění složená před sjednání Forwardové transakce, tak i jakékoliv následné doplnění zajištění.
22. Zákazník je povinen poskytnout zajištění ve výši Počáteční úrovně zajištění, a to již před sjednáním Forwardové transakce. Prodlení Zákazníka s převodem peněžních prostředků na úhradu zajištění na Finanční účet může být Obchodníkem považováno za podstatné porušení Forwardové transakce. V takovém případě je Obchodník oprávněn od Forwardové transakce odstoupit.
23. Zákazník tímto souhlasí se zřízením zástavního práva k peněžním prostředkům představujících Finanční kolaterál složených na Finanční účet, a to v rozsahu Obchodníkem požadované úrovně zajištění. Smluvní strany si sjednávají, že je Obchodník oprávněn dle svého uvážení nakládat se zastaveným Finančním kolaterálem, zejména jej převést, zastavit, užívat, a přisvojovat si jeho plody a užitky. V případě, že Obchodník bude se zastaveným Finančním kolaterálem nakládat, při splatnosti Forwardové transakce jej nahradí peněžními prostředky ve stejné výši a stejné měně.
24. Závazek Zákazníka ke složení zajištění je splněn připsáním peněžních prostředků na Finanční účet Zákazníka a zřízením zástavního práva k těmto peněžním prostředkům. Zřízení zástavního práva je následně potvrzeno převodem peněžních prostředků na Zajišťovací účet.
25. V době mezi uzavřením a vypořádáním jednotlivých Forwardových transakcí Obchodník průběžně stanovuje jejich Tržní hodnotu se zohledněním všech jejich charakteristik, a to na základě metody Mark-to-Market (MTM). Na základě Tržní hodnoty všech nevypořádaných Forwardových transakcí Obchodník průběžně každý obchodní den stanovuje výši Aktuální hodnoty zajištění.
26. Jestliže Aktuální hodnota zajištění otevřených Forwardových transakcí poklesne:
	1. na úroveň **Margin call** nebo níže, je Zákazník povinen provést navýšení zajištění na úroveň Počáteční úrovně zajištění, a to složením dodatečných peněžních prostředků na Finanční účet. Obchodník je dle svého uvážení oprávněn vyzvat Zákazníka k navýšení zajištění a Zákazník je povinen žádosti Obchodníka vyhovět. Obchodník může vyzvat Zákazníka k navýšení zajištění e-mailovou zprávou, telefonickým hovorem, nebo prostřednictvím SMS. Obchodník je oprávněn v závislosti na vývoji tržního ocenění požadovat navýšení zajištění opakovaně. Zákazník je povinen zjišťovat Aktuální hodnotu zajištění samostatně a na vlastní odpovědnost, a to prostřednictvím telefonických dotazů na Obchodníka. Neinformování Zákazníka Obchodníkem o poklesu Aktuální hodnoty zajištění na úroveň Margin call a nevyzvání k doplnění zajištění není překážkou pro postup Obchodníka upravený v písm. b) při poklesu na Aktuální hodnoty zajištění na úroveň Margin close,
	2. na úroveň **Margin close** nebo níže, je Obchodník oprávněn předčasně ukončit všechny otevřené Forwardové transakce Zákazníka. Předčasné ukončení Forwardové transakce se řídí postupem upraveným v čl. V. odst. D tohoto dodatku. Obchodník bude o dosažení úrovně Margin close Zákazníka informovat prostřednictvím e-mailové zprávy, telefonického hovoru, nebo SMS. Zákazník je povinen vzniklý závazek (včetně kurzové ztráty) z ukončené Forwardové transakce Obchodníkovi uhradit. Obchodník má právo k úhradě takovýchto závazků použít veškeré Zákazníkem poskytnuté zajištění ve formě Finančního kolaterálu. Tím není dotčeno právo Obchodníka na úhradu celé hodnoty pohledávky za Zákazníkem a náhradu škody.
27. Při poklesu Aktuální hodnoty zajištění na úroveň Margin call a níže je Zákazník povinen bezodkladně provést doplnění zajištění. Prodlení Zákazníka s převodem peněžních prostředků na Finanční účet k navýšení Finančního kolaterálu delší než 24 hodin může být Obchodníkem považováno za podstatné porušení dílčí Forwardové transakce. V takovém případě je Obchodník oprávněn od Forwardové transakce odstoupit.
28. Jestliže v průběhu trvání Forwardové transakce Aktuální hodnota zajištění přesáhne Počáteční úroveň zajištění, může Zákazník požádat Obchodníka o převod části peněžních prostředků ze Zajišťovacího účtu na Finanční účet Zákazníka, a to ve výši odpovídajících částce, o kterou Aktuální hodnota zajištění přesahuje Počáteční úroveň zajištění. Obchodník však není povinen takové žádosti vyhovět.
29. Zákazník prohlašuje, že:
	1. je obeznámen se specifiky finančního zajištění a s obsahem svých závazků z finančního zajištění vyplývajících,
	2. má plný právní titul k Finančnímu kolaterálu, a že Obchodník na základě Smlouvy a tohoto dodatku získává finanční zajištění ve formě zástavního práva k Finančnímu kolaterálu,
	3. jím složený Finanční kolaterál není zatížen žádným zástavním právem, a že jiná třetí osoba nemá k Finančnímu kolaterálu smluvní nebo jiné právo, které by mohlo ovlivnit právo Obchodníka s Finančním kolaterálem volně nakládat,
	4. za trvání Forwardové transakce nezřídí ve prospěch třetí osoby zástavní právo k Finančnímu kolaterálu.
30. **Ukončení dodatku, závěrečná ustanovení**
31. Tento dodatek může být ukončen dohodou stran dodatku, výpovědí jedné ze stran dodatku, odstoupením jedné za stran dodatku. Tento dodatek také automaticky zaniká ke dni zániku Smlouvy.
32. Každá ze stran dodatku je oprávněna dodatek vypovědět písemnou výpovědí s výpovědní dobou 2 měsíce, která počne běžet od prvního dne měsíce následujícího po měsíci doručení výpovědi dodatku druhé smluvní straně. Výpověď dodatku nemá vliv na trvání Smlouvy ani na vztahy jí založené. Výpovědní doba neuplyne dříve, než dokud nebudou splněny závazky smluvních stran vyplývající z nevypořádaných Forwardových transakcí.
33. V případě hrubého porušení povinností z dodatku nebo z jednotlivé dílčí Forwardové transakce může kterákoliv ze stran dodatku od dodatku odstoupit s okamžitou účinností (dodatek je ukončen ex nunc). Hrubým porušením povinností se rozumí zejména skutečnosti uvedené v čl. V. odst. C. tohoto dodatku. V případě odstoupení od tohoto dodatku s okamžitou účinností se nevypořádané Forwardové transakce předčasně ukončí postupem dle čl. V. odst. D tohoto dodatku.
34. Strana, která hrubě porušila své závazky z dodatku nebo dílčí Forwardové transakce, bude povinna nahradit druhé straně škodu vzniklou předčasným ukončením dodatku nebo dílčí Forwardové transakce. Žádné případné ujednání o smluvní pokutě nebo o úrocích z prodlení nemá na náhradu škody vliv.
35. Ostatní ujednání Smlouvy (včetně jejích příloh) nedotčená tímto dodatkem zůstávají v platnosti beze změny.
36. Tento Dodatek nabývá platnosti a účinnosti podpisem oběma stranami dodatku.
37. Tento dodatek je sepsán ve dvou vyhotoveních, z nichž každá ze stran dodatku obdrží po jednom z nich.

**PODPISOVÁ DOLOŽKA**

V ………………..dne………….. V ……………….dne ………….

Obchodník Zákazník

……………………………………….. ………………………………………..

CYRRUS, a.s.