

Produktové podmínky pro obhospodařování majetku

Obsah:

- I. Úvodní ustanovení
- II. Definice
- III. Práva a povinnosti Klienta
- IV. Práva a povinnosti Banky
- V. Zřízení a vedení Účtu
- VI. Zvláštní ustanovení pro Smlouvy o zajištěném výnosu
- VII. Správa Investičních nástrojů v Portfoliu a vypořádání obchodů s Investičními nástroji
- VIII. Součinnost a komunikace
- IX. Odměna
- X. Ukončení Smlouvy
- XI. Některé ustanovení o zástavním právu
- XII. Závěrečná ustanovení

I. Úvodní ustanovení

- 1.1 **Produktové podmínky pro Obhospodařování majetku.** Tyto Produktové podmínky Raiffeisenbank a.s. pro obhospodařování majetku (dále jen „**Produktové podmínky**“) upravují práva a povinnosti Raiffeisenbank a.s. (dále jen „**Banka**“) a jejích Klientů (dále jen „**Klient**“) při obhospodařování majetku Klienta spočívajícího v Investičních nástrojích nebo peněžních prostředcích určených ke koupi Investičních nástrojů na základě volné úvahy Banky v rámci smluvních ujednání s Klientem.
- 1.2 **Nedílná součást Smlouvy.** Tyto Produktové podmínky jsou nedílnou součástí každé Smlouvy uzavírané mezi Bankou a Klientem a určují část jejího obsahu. Nedílnou součástí Produktových podmínek tvoří Provozní podmínky pro poskytování služby RBroker, které jsou účinné pro Klienta, který ve Smlouvě souhlasil s využíváním služby RBroker.
- 1.3 **Pravidla přednosti.** V případě rozporu mezi ustanoveními Produktových podmínek a Smlouvy (bez Produktových podmínek a Všeobecných obchodních podmínek) mají přednost ustanovení Smlouvy (bez Produktových podmínek a Všeobecných obchodních podmínek). V případě rozporu mezi ustanoveními Všeobecných obchodních podmínek a Produktových podmínek, mají přednost ustanovení těchto Produktových podmínek. Pokud je určitá záležitost řešena, byť i dílčím způsobem, jak ve Smlouvě (bez Produktových podmínek a Všeobecných obchodních podmínek), tak i v Produktových podmínkách či Všeobecných obchodních podmínkách, užijí se ustanovení Smlouvy i Produktových podmínek resp. i Všeobecných obchodních podmínek, pokud vedle sebe stojí.
- 1.4 **Oprávnění Banky navrhnout změnu Produktových podmínek** Banka je oprávněna kdykoliv navrhnout Klientovi změnu Produktových podmínek způsobem sjednaným v článku 1.4 -1.6 Produktových podmínek. Banka je oprávněna změnu Produktových podmínek navrhnout Klientovi z důvodu: (i) rozvoje Bankovních služeb, (ii) změn právní úpravy, (iii) vývoje na trzích investičních a bankovních služeb, včetně vývoje tržní praxe, anebo vývoje na trzích, které poskytování Bankovních služeb ovlivňují, (iv) plnění povinností obezřetného výkonu činnosti Banky, (v) změn technologií a organizačních procesů Banky. Oblasti změny se mohou týkat zejména: (i) způsobu navazování, měnění a ukončování smluvních vztahů, (ii) pravidel komunikace a způsobu vzájemného jednání, (iii) rozsahu informačních povinností, (iv) podmínek dostupnosti a obsahu Bankovních služeb, lhůt pro jejich poskytnutí, (v) struktury a výše úplaty za poskytované Bankovní služby, včetně podmínek pro její placení.
- 1.5 **Způsob oznámení a důsledky návrhu změny Produktových podmínek.** Banka oznámí Klientovi návrh změny Produktových podmínek nejméně dva (2) měsíce přede dnem, kdy se má navržená změna stát účinnou. Banka Klientovi návrh změny Produktových podmínek oznámí především prostřednictvím Elektronického kanálu. Klientovi, který nemá k dispozici Elektronický kanál, oznámí Banka návrh změny smluvních podmínek písemně. V případě, že Klient není Spotřebitelem nebo Drobným podnikatelem, oznámí Banka Klientovi návrh změny eventuálně oznámením odkazu na Veřejné stránky, kde je návrh změny Produktových podmínek umístěn. Klient je oprávněn přede

dnem účinnosti navrhované změny Produktových podmínek tento návrh odmítnout, a to písemným oznámením zasláným na adresu Banky uvedenou v článku 8.1 Produktových podmínek. V případě, že návrh změny Produktových podmínek tímto způsobem přeđe dnem jeho účinnosti Klient neodmítne, platí, že jej přijal. O tomto důsledku Banka v oznámení o návrhu změny Produktových podmínek Klienta informuje.

- 1.6 **Výpověď závazku dotčeného návrhem změn Produktových podmínek.** V případě, že Klient s návrhem změny Produktových podmínek nesouhlasí, je oprávněn před dnem jeho účinnosti závazek dotčený návrhem změny Produktových podmínek písemně vypovědět. Klient výpověď doručí Bance způsobem sjednaným příslušnou smlouvou a není-li takového ujednání, pak na adresu Banky uvedenou na Veřejných stránkách. Výpověď je účinná v den následující po dni, kdy byla Bance doručena, pokud Klient ve výpovědi neurčil pozdější datum její účinnosti. Určením pozdějšího data účinnosti výpovědi však nemůže délka trvání výpovědní doby překročit jeden (1) měsíc počínaje jejím doručením Bance. Z výpovědi musí vyplývat vyjádření nesouhlasu Klienta s návrhem změny smluvních podmínek vypovídáného závazku, pokud Klient návrh změny Produktových podmínek již neodmítl způsobem dle čl. 1.5 Produktových podmínek. Pokud v okamžiku účinnosti výpovědi existoval na základě nebo v souvislosti se závazkem dotčeným výpovědí Klientův dluh vůči Bance, stává se tento dluh účinností výpovědi splatným, není-li ujednáno něco jiného.

II. Definice

Výrazům užívaným ve Smlouvě nebo v Produktových podmínkách bude pro účely interpretace přikládán následující význam, pokud z textu příslušného ustanovení výslovně nevyplývá jinak:

- (i) **„Alternativní instrumenty“** znamená Investiční nástroje, jejichž tržní cena (kurz) může značně kolísat, zejména akcie a jim odpovídající cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, podílové listy akciových a hedgových podílových fondů, finanční termínové smlouvy a nákupní a prodejní opce, které neslouží k zabezpečení Portfolia proti měnovým a kursovým rizikům. Zpravidla se jedná o Investiční nástroje, jejichž tržní cena (kurz) kolísá obvykle s nižší závislostí na tržních cenách Bezrizikových a Rizikových instrumentů, přičemž se jedná zejména o Investiční instrumenty se zaměřením na oblast nemovitostí, komodit, měn, hedgových fondů, apod. Pro Investiční strategie FWR 1 až 4 se pod pojmem „Alternativní instrumenty“ rozumí investice do podílového fondu Raiffeisen fond alternativní, případně jeho nástupnické subjekty.
- (ii) **„Benchmark“** znamená hodnotu (nebo vzorec pro výpočet takové hodnoty) uvedenou ve Smlouvě zejména pro potřeby analýzy zhodnocení Portfolia Bankou v rámci zvolené Investiční strategie a pro potřeby výpočtu odměny z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku; pokud by existující Benchmark byl zrušen a nahrazen jinou hodnotou, Banka použije tuto novou hodnotu;
- (iii) **„Bezrizikové instrumenty“** znamená Investiční nástroje, jejichž tržní cena (kurz) kolísá obvykle méně než tržní cena Rizikových instrumentů, zejména dluhopisy a jiné investiční nástroje, s nimiž je spojeno právo jejich vlastníka požadovat splacení dlužné částky, podílové listy dluhopisových podílových fondů, nástroje peněžního trhu s výjimkou mezibankovních depozit a úvěrů, finanční termínové smlouvy a nákupní a prodejní opce sloužící k zabezpečení Portfolia proti měnovým a kursovým rizikům, termínované vklady a peněžní prostředky na Účtu. Užití pojmu Bezrizikové instrumenty ve Smlouvě a Produktových podmínkách neznamená, že s takovými instrumenty není spojeno žádné riziko;
- (iv) **„Ceník“** znamená Ceník odměn Raiffeisenbank a.s. Ceník tvoří přílohu Smlouvy;
- (v) **„Den vyrovnání“** znamená den následující po splatnosti Zajištěných dluhů ke kterému je Banka oprávněna provést ocenění Portfolia nebo jeho části, tj. zjistit Hodnotu ocenění a ke kterému je Banka oprávněna si Portfolio nebo jeho část ponechat za Hodnotu ocenění;
- (vi) **„Deriváty“** znamená investiční nástroje podle § 3 odst. 1 písmeno d) až l) ZPKT;
- (vii) **„Hlavní měna“** znamená měnu, která je jako taková uvedena ve Smlouvě;
- (viii) **„Hodnota ocenění“** znamená stanovení hodnoty Portfolia podle Smlouvy a Produktových podmínek;
- (ix) **„Investiční nástroje“** znamená investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování, nástroje peněžního trhu a jiné nástroje, včetně derivátů vymezené v ZPKT vydávané emitenty v České republice a v zahraničí a to včetně práv s nástroji spojenými;

(x) **„Investiční strategie“** znamená investiční strategii sjednanou mezi Bankou a Klientem ve Smlouvě; Banka je povinná se při obhospodařování Portfolia Investiční strategií řídit. Jsou rozlišovány následující investiční strategie:

(a) V závislosti na poměru Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů v Portfoliu jsou rozlišovány následující Investiční strategie:

(A) pro Smlouvy uzavřené od 2. dubna 2007 do 30. dubna 2008 (včetně tohoto dne):

- (1) TOPclassic 1, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 10% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 20% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 70% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (2) TOPclassic 2, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 35% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 15% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 50% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (3) TOPclassic 3, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 65% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 15% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 20% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (4) TOPclassic 4, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 90% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Alternativních instrumentů ve výši 10% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (5) TOPindividual, tj. investiční strategie, ohledně které je struktura a poměr investic do Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů stanovena na základě dohody mezi Klientem a Bankou;

(B) pro Smlouvy uzavřené od 1. května 2008 (včetně tohoto dne):

- (1) TOPclassic 1, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Bezrizikových instrumentů ve výši 100% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (2) TOPclassic 2, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů a/nebo Alternativních instrumentů v souhrnné výši 20% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 80% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (3) TOPclassic 3, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů a/nebo Alternativních instrumentů v souhrnné výši 50% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 50% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (4) TOPclassic 4, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů a/nebo Alternativních instrumentů v souhrnné výši 100% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie;
- (5) TOPindividual, tj. investiční strategie, ohledně které je struktura a poměr investic do Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů stanovena na základě dohody mezi Klientem a Bankou;

(C) pro Smlouvy uzavřené od 1. května 2014 (včetně tohoto dne):

- (1) FWR1, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 10% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 5% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů v souhrnné výši 85% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, přičemž ustanovení o Povolené odchylce se pro strategii FWR 1 použijí;

- (2) FWR2, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 30% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 10% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 60% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, přičemž ustanovení o Povolené odchylce se pro strategii FWR 2 použijí;
- (3) FWR3, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 45% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 15% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 40% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, přičemž ustanovení o Povolené odchylce se pro strategii FWR 3 použijí;
- (4) FWR4, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do Rizikových instrumentů ve výši 60% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, do Alternativních instrumentů ve výši 20% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie a do Bezrizikových instrumentů ve výši 20% veškerých investic realizovaných v rámci této investiční strategie, přičemž ustanovení o Povolené odchylce se pro strategii FWR 4 použijí;
- (D) pro Smlouvy uzavřené od 1. září 2019 (včetně tohoto dne)
- (1) FWR Strategy 15, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 15, ISIN: CZ0008475969 spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 15 investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 15% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 85% hodnoty majetku fondu.
- (2) FWR Strategy 30, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30, ISIN: CZ0008475977 spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 30% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 70% hodnoty majetku fondu.
- (3) FWR Strategy 30 USD, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 USD, ISIN: CZ0008475993 spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 USD investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 30% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 70% hodnoty majetku fondu.
- (4) FWR Strategy 30 EUR, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 EUR, ISIN: CZ0008476462 spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 EUR investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 30% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 70% hodnoty majetku fondu.
- (5) FWR Strategy 60, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 60, ISIN: CZ0008475985 spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 60 investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 60% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 40% hodnoty majetku fondu.
- (6) FWR Strategy Mix, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do následujících fondů kvalifikovaných investorů spravovaných obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739: FWR Strategy 15, FWR Strategy 30, FWR Strategy 30 USD, FWR

Strategy 30 EUR, FWR Strategy 45 ESG a FWR Strategy 60 a speciálního fondu FWR Strategy 75.

Poměr investic do jednotlivých fondů kvalifikovaných investorů a speciálních fondů je stanoven ve Smlouvě nebo na základě dohody mezi Klientem a Bankou.

- (7) FWR Strategy 45 ESG, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG, ISIN: CZ0008476157, spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 45% hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 55% hodnoty majetku fondu.
- (8) FWR Strategy 75, tj. investiční strategie, která spočívá v investicích do speciálního fondu FWR Strategy 75, ISIN: CZ0008474350, spravovaného obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností, a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Speciální fond FWR 75 investuje podle statutu fondu do Rizikových instrumentů 75 % hodnoty majetku fondu a do Bezrizikových instrumentů 25 % majetku fondu.
- (b) V závislosti na cílovaném výnosu Portfolia (přičemž platí, že čím vyšší je cílovaný výnos Portfolia, tím vyšší je riziko, že takového výnosu nebude dosaženo) a bez ohledu na poměr Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů v Portfoliu jsou rozlišovány následující Investiční strategie:
- (1) TOPplus 1, u kterého je cílovaný výnos ve výši 4-6% p.a.;
- (2) TOPplus 2, u kterého je cílovaný výnos ve výši 6-8% p.a.;
- (xi) **„Kontaktní údaje“** znamená seznam kontaktních údajů (adresy, telefonní čísla, faxová čísla, e-mailové adresy, pověřené pracovníky) Banky a Klienta, které budou využívány mezi Bankou a Klientem při komunikaci ohledně Smlouvy, uvedené ve Smlouvě;
- (xii) **„Oprávněná osoba“** znamená osobu, které udělil Klient souhlas k nahlížení na Portfolio Klienta uvedené v obchodní aplikaci RBroker a která je oprávněna komunikovat za Klienta s Bankou podle Smlouvy a dokumentu Podpisová oprávnění;
- (xiii) **„Produktové podmínky“** znamená tyto Produktové podmínky Raiffeisenbank a.s. pro obhospodařování majetku;
- (xiv) **„Podpisová oprávnění“** znamená dokument, ve kterém je Klient oprávněn uvést určité třetí osoby, včetně vzorových podpisů takových třetích osob. Uvedením takové osoby v Podpisových oprávnění Klient zplnomocňuje takovou osobu k jednáním, která jsou v Podpisových oprávněních uvedena;
- (xv) **„Portfolio“** znamená Investiční nástroje a peněžní prostředky ohospodařované podle Smlouvy a Produktových podmínek;
- (xvi) **„Portfoliový účet“** znamená účet, na kterém po dobu účinnosti Smlouvy Banka eviduje Investiční nástroje. Portfoliový účet je vnitřní účet Banky, k němuž Klient nemá žádná dispoziční oprávněna ani jiná práva, než ve Smlouvě a/nebo v Produktových podmínkách výslovně uvedená;
- (xvii) **„Povolená odchylka“** znamená procentuálně vyjádřenou odchylku uvedenou ve Smlouvě, o kterou je Banka oprávněna odchytil se oběma směry od sjednaného poměru Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů v rámci Investiční strategie;
- (xviii) **„Rizikové instrumenty“** znamená Investiční nástroje, jejichž tržní cena (kurz) může značně kolísat, zejména akcie a jim odpovídající cenné papíry a zaknihované cenné papíry, podílové listy akciových otevřených podílových fondů, finanční termínové smlouvy a nákupní a prodejní opce, které neslouží k zabezpečení Portfolia proti měnovým a kursovým rizikům. Pro Investiční strategie FWR 1 až 4 se pod pojmem „Rizikové instrumenty“ rozumí investice do podílového fondu FWR Strategy 75, případně jeho nástupnické subjekty;
- (xix) **„Smlouva“** znamená smlouvu o obhospodařování majetku mezi Bankou a Klientem, ve které se Banka zavazuje obhospodařovat majetek Klienta spočívající v Investičních nástrojích nebo v peněžních prostředcích určených ke koupi Investičních nástrojů na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání a Klient se zavazuje zaplatit za to Bance úplatu;
- (xx) **„Smlouva o zajištěném výnosu“** znamená smlouvu o obhospodařování majetku se zajištěným výnosem mezi Bankou a Klientem, ve které se Banka zavazuje zhodnotit majetek Klienta vložený do Portfolia ke dni nabytí účinnosti Smlouvy o zajištěném výnosu minimálně o výnos uvedený ve Smlouvě o zajištěném výnosu a Klient se zavazuje zaplatit za to Bance úplatu;

- (xxi) „**Účet**“ znamená jeden nebo více peněžních účtů zřízených a vedených Bankou pro Klienta pro účely plnění Smlouvy;
- (xxii) „**Zajištěné dluhy**“ znamená dluhy Klienta vůči Bance vznikající ze Smlouvy a uzavřených Derivátů mezi Bankou a Klientem;
- (xx) „**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

III. Práva a povinnosti Klienta

- 3.1 **Počátek činnosti.** Klient je povinen do 3 (tří) kalendářních dnů po uzavření Smlouvy vložit do Portfolia veškerý majetek, na kterém se s Bankou dohodne, a to takovým způsobem, že na Účet převede dohodnuté peněžní prostředky a do správy Banky převede Investiční nástroje. Den, kdy budou na Účet či do správy Banky převedeny první peněžní prostředky či Investiční nástroje, bude pro účely výpočtu odměny Banky považován za den, kdy Banka zahájila poskytování služeb dle Smlouvy. Do doby, než bude majetek Klienta převeden k Bance, Banka za převáděný majetek Klienta v žádném ohledu neodpovídá.
- 3.2 **Následně vložený majetek.** Klient je oprávněn svoje Portfolio kdykoli rozšířit, a to vkladem dalších peněžních prostředků nebo převodem Investičních nástrojů, o čemž je povinen neprodleně informovat Banku. Cenné papíry je Klient oprávněn vložit do Portfolia pouze na základě předchozího souhlasu Banky, přičemž před vložením cenných papírů do Portfolia je Klient povinen uzavřít s Bankou zvláštní smlouvu o úschově cenných papírů, pokud se nejedná o cenné papíry uschované mimo území České republiky.
- 3.3 **Oprávněné nakládání.** Klient podpisem Smlouvy prohlašuje, že je oprávněným a konečným majitelem Portfolia, že majetek v Portfoliu není zatížen jakýmkoliv omezením vlastnického práva Klienta (zejména zástavním nebo předkupním právem) a že bez předchozího písemného souhlasu Banky nepřevede, nezastaví ani jiným způsobem nezatíží Portfolio ani jeho jednotlivé části. Klient podpisem Smlouvy dále prohlašuje, že je skutečným vlastníkem úroků, respektive příjmu úrokového charakteru, plynoucích ze Smlouvy a nejedná ani jako zástupce či zprostředkovatel třetí osoby, neoznámí-li Bance jinak. Klient zároveň podpisem Smlouvy prohlašuje, že zajistí, aby byla Banka vždy oprávněna bez jakéhokoliv omezení nakládat s Investičními nástroji evidovanými v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. nebo v jeho právním nástupci, případně v jiných registrech či evidencích Investičních nástrojů, případně nakládat s Investičními nástroji (zejména tím, že poskytne Bance potřebnou plnou moc).
- 3.4 **Poskytnuté údaje a dokumenty.** V případě, že Klient má trvalý pobyt, místo podnikání nebo sídlo v zahraničí, nebo je z jiného důvodu daňovým rezidentem v zahraničí, je Klient povinen nejpozději v den nabytí účinnosti Smlouvy předat Bance originál Osvědčení o daňovém domicilu a dále se Klient zavazuje, že bude Bance předkládat bez vyzvání Osvědčení o daňovém domicilu každý rok za trvání smluvního vztahu podle Smlouvy vždy nejpozději do 31. 1. příslušného kalendářního roku. Klient bere na vědomí, že pokud takové doklady nepředloží, bude u něj aplikováno zdanění bez využití výhod z příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (pokud existuje). V případě, že Klient má trvalý pobyt, místo podnikání nebo sídlo v zahraničí, prohlašuje Klient předložením Osvědčení o daňovém domicilu, že (i) na všechny příjmy vyplácené mu Bankou podle Smlouvy se vztahuje příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a státem, jehož je daňovým rezidentem (pokud existuje) a (ii) všechny takové příjmy jsou podle daňového práva státu, jehož je daňovým rezidentem, považovány za jeho příjem, neoznámí-li Bance písemně jinak. Banka je oprávněna provádět příslušné srážky a zajištění daně z příjmů z prodeje Investičních nástrojů v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodními smlouvami. V případě jakékoliv změny týkající se daňového rezidentství Klienta a/nebo v případě, že se jakékoliv prohlášení Klienta podle tohoto odstavce změní, stane nepřesným nebo nepravdivým, je Klient povinen o takové skutečnosti Banku neprodleně písemně informovat. Klient je rovněž při podpisu Smlouvy povinen Bance doručit řádně vyplněný a Klientem podepsaný formulář W-8BEN či jiný obdobný dokument, který slouží k identifikaci konečného vlastníka Investičních nástrojů pro účely zdaňování výnosů z těchto Investičních nástrojů. V případě, že Klient z jakéhokoliv důvodu není skutečným vlastníkem příjmů, je povinen Banku o této skutečnosti neprodleně informovat a má povinnost zajistit všechny dokumenty, informace a oznámení týkající se skutečného vlastníka příjmů, které by byly jinak požadovány po Klientovi. Banka provádí srážky daně v souladu s platnými právními předpisy a se zřetelem k daňovému domicilu Klienta a typu Účtu. Nedoloží-li Klient dokumentaci požadovanou

Bankou k postupu podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, banka tuto smlouvu nebude aplikovat. Úrokový výnos je zdaňován podle platných právních předpisů, mezinárodních smluv a dohod platných v době připsání úroků. Klient je povinen poskytnout Bance dostatek informací pro účely splnění povinností Banky podle této Smlouvy. Při porušení svých povinností vyplývajících z této Smlouvy, Klient nese plnou odpovědnost za rizika plynoucí z nesprávného uplatnění srážkové daně vůči jeho osobě. Banka neodpovídá za plnění daňových povinností Klienta nesouvisející se smluvními vztahy mezi Bankou a Klientem.

- 3.5 **Žádost o převod části Portfolia.** Klient je kdykoliv v době účinnosti Smlouvy oprávněn požádat Banku o převod části Portfolia, a to buď výplatou peněžních prostředků vedených na Účtu, převodem Investičních nástrojů a převodem získaných peněžních prostředků. Hodnota Portfolia po takovém převodu nesmí být nižší, než 500.000,- Kč, případně nižší než částka odpovídající ekvivalentu 500.000,- Kč v jiné měně, pokud Hlavní měnou není česká koruna. Do výše minimálního zůstatku se započítávají peněžní prostředky na Účtu a Investiční nástroje v jejich aktuální tržní hodnotě. V případě, že Klientova žádost bude moci být Bankou uspokojena výplatou peněžních prostředků vedených v době doručení žádosti na Účtu, provede Banka převod nejpozději do 7 (sedmi) pracovních dní ode dne doručení písemné žádosti o převod peněžních prostředků. V případě, že peněžní prostředky na Účtu v době doručení žádosti nedosahují výše požadované částky, provede Banka do 14 (čtrnácti) dní ode dne doručení písemné žádosti Klienta takové operace, aby získala dostatečný počet peněžních prostředků za účelem uspokojení Klientovy žádosti. Klient nese veškeré náklady spojené s operacemi vynucenými v souladu s ustanovením tohoto odstavce Produktových podmínek, náklady spojené s výplatou části Portfolia i veškeré případné sankční poplatky či náklady třetích osob.
- 3.6 **Změna Investiční strategie.** Klient je oprávněn změnit dohodnutou Investiční strategii pouze na základě dohody s Bankou, a to ve formě písemného dodatku ke Smlouvě.
- 3.7 **Informování o nepravdivosti prohlášení.** V případě, že se jakékoliv prohlášení Klienta podle Smlouvy nebo Produktových podmínek (i) ukáže být nebo (ii) stane nepravdivým, je Klient povinen o takové skutečnosti Banky ihned informovat.

IV. Práva a povinnosti Banky

- 4.1 **Obhospodařování Portfolia.** Banka je povinna po dobu účinnosti Smlouvy v souladu s Investiční strategií pro Klienta vlastním jménem na základě své volné úvahy a na Klientův účet obhospodařovat Portfolio.
- 4.2 **Povolená odchylka a povolené překročení.** Banka je oprávněna se odchýlit od poměru Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů v rámci sjednané Investiční strategie, a to maximálně o Povolenu odchylku. Obhospodařování Portfolia v rámci Povolené odchylky neznamená porušení sjednané Investiční strategie. Za porušení Investiční strategie se dále nepovažuje situace, kdy Banka po přechodnou dobu (maximálně však po dobu 90 kalendářních dní pro každý jednotlivý případ) neplní Investiční strategii (zejména sjednaný poměr Rizikových instrumentů, Alternativních instrumentů a Bezrizikových instrumentů v rámci Portfolia) z důvodu prodeje některých instrumentů z Portfolia případně při vkladu nových peněžních prostředků Klientem na Účet, při inkasu plateb souvisejících s Investičními nástroji atd. Ustanovení tohoto odstavce Produktových podmínek se neužije v případě, že je ve Smlouvě sjednána Investiční strategie TOPplus 1 nebo TOPplus 2, FWR Strategy 15, FWR Strategy 30, FWR Strategy 30 USD, FWR Strategy 30 EUR, FWR Strategy 45 ESG, FWR Strategy 60 a FWR Strategy 75.
- 4.3 **Portfoliový účet.** Banka je povinna založit a po dobu účinnosti Smlouvy bezplatně vést pro Klienta Portfoliový účet, na kterém eviduje Investiční nástroje obsažené v Portfoliu.
- 4.4 **Hlavní měna.** Banka bude vykazovat veškeré informace ohledně Portfolia v Hlavní měně. Klient je oprávněn vložit do Portfolia peněžní prostředky v jiné měně než v Hlavní měně, přičemž takovém případě Banka automaticky převede takové peněžní prostředky do Hlavní měny a Klient ponese náklady spojené s takovou měnovou konverzí. Investiční nástroje jejichž nominální hodnota je uvedena v jiné než Hlavní měně, Banka vyazuje v Hlavní měně za použití přepočítacího kurzu stanoveného Bankou v dobré víře a obchodně přiměřeným způsobem.
- 4.5 **Zpráva o stavu Portfolia.** Banka je povinna Klienta pravidelně informovat o průběhu obhospodařování a stavu Portfolia. Zpráva o stavu Portfolia obsahuje zejména informace o: a) složení a ocenění Portfolia, včetně údajů o jednotlivých investičních nástrojích v Portfoliu, jejich tržní hodnotě a nebo reálné hodnotě, jestliže tržní hodnota není k dispozici, peněžních zůstatků na začátku a na

konci vykazovaného období a údajů o výkonnosti Portfolia během vykazovaného období; b) celkové částce poplatků a dalších účtovaných položek vzniklých během vykazovaného období s rozpisem alespoň celkových poplatků za obhospodařování Portfolia a celkových nákladů spojených prováděním obchodů účtovaných Klientovi, c) srovnání skutečné výkonnosti v průběhu období vykazovaného ve výpisu a referenční výkonnosti, na níž se Banka a Klient dohodli, d) výši dividend, úroků a jiných úhrad přijatých ve vykazovaném období v souvislosti s Portfoliem, e) jednotlivých provedených obchodech v rámci Portfolia, případně jiné informace stanovené právními předpisy. V případě, že nabude účinnosti právní předpis stanovující nové náležitosti zprávy o stavu Portfolia, je Banka povinna neprodleně přizpůsobit právnímu předpisu obsah zprávy o stavu Portfolia a to bez vyžádání souhlasu Klienta.

- 4.6 **Trhy.** Činnost na základě a v souladu se Smlouvou bude Banka pro Klienta vyvíjet na regulovaných i neregulovaných finančních trzích a mnohostranných obchodních systémech v České republice i v zahraničí.
- 4.7 **Odborná péče.** Banka je při plnění Smlouvy povinna postupovat s odbornou péčí a poskytovat veškeré služby kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Klienta v souladu s ustanoveními Smlouvy a Produktových podmínek, příslušnými platnými právními předpisy, pravidly upravujícími právo investičních nástrojů na jednotlivých trzích v příslušných jurisdikcích a vnitřními předpisy obchodníka s cennými papíry.
- 4.8 **Oddělení majetku.** Banka je povinna účtovat o peněžních prostředcích a majetku Klienta, které budou evidovány v účetnictví Banky na základě nebo v souvislosti se Smlouvou, odděleně od svých vlastních peněžních prostředků a ostatního majetku.
- 4.9 **Zvláštní použití Portfolia.** Banka není oprávněna použít Portfolio, se kterým bude nakládat na základě Smlouvy, na jiné účely, než k jakým bylo určeno Smlouvou. Banka není oprávněna použít Portfolio k obchodům na svůj účet, ledaže s tím Klient vysloví předem písemný souhlas, a to pro každý případ využití Portfolia na vlastní účet Banky zvlášť.
- 4.10 **Výlučnost činností Banky.** Banka je povinna obstarávat ve prospěch Klienta pouze činnosti, které jsou předmětem Smlouvy. Banka neprovádí činnost daňového poradce pro Klienta, ani mu nezabezpečuje úhradu a nárokování daní a poplatků v příslušné zemi, kde bude vykonávána činnost dle Smlouvy.
- 4.11 **Pokyny Klienta.** Klient bere podpisem Smlouvy na vědomí, že Banka provádí obhospodařování Portfolia na základě své volné úvahy a že Banka není povinna (vyjma respektování Investiční strategie) provádět jednotlivé činnosti podle Smlouvy dle pokynů Klienta.
- 4.12 **Oceňování Portfolia.** Pro ocenění dluhopisů a obdobných zaknihovaných cenných papírů a cenných papírů používá Banka zpravidla cenu "Střed", případně cenu "Bid" uveřejněnou/zprostředkovanou některým z obecně uznávaných informačních systémů zobrazujících oficiální kurzy investičních nástrojů (Burza cenných papírů Praha, Bloomberg, Reuters, apod.), případně jinou cenu vypočítanou/stanovenou na základě relevantních údajů získaných Bankou či odborným odhadem Banky nebo třetí osoby, pokud není možné cenu získat z obecně uznávaných informačních systémů. Pro ocenění ostatních Investičních nástrojů používá Banka zpravidla příslušný závěrečný kurz uveřejněný/zprostředkovaný některým z výše uvedených obecně uznávaných informačních systémů zobrazujících oficiální kurzy Investičních nástrojů, případně jinou cenu vypočítanou/stanovenou na základě relevantních údajů získaných Bankou či odborným odhadem Banky nebo třetí osoby, pokud není možné cenu získat z obecně uznávaných informačních systémů. K oceňování Investičních nástrojů v Portfoliu dochází zpravidla každý pracovní den (u těch investičních nástrojů, jejichž cena byla uveřejněna/zprostředkována některým z obecně uznávaných informačních systémů zobrazujících oficiální kurzy investičních nástrojů), minimálně však jedenkrát za měsíc.

V. Zřízení a vedení Účtu

- 5.1 Banka zřizuje Klientovi u Banky jeden nebo více Účtů sloužících pouze pro účely finančního vypořádání za služby poskytované Bankou podle Smlouvy. Účty jsou Bankou zřízeny nejpozději do tří (3) dnů ode dne uzavření Smlouvy. Banka provádí inkaso prostředků z Účtů bez podání Platebního příkazu a to takovým způsobem, aby byly zrealizovány řádně a včas veškeré obchody a transakce podle Smlouvy. Poskytování služeb Banky podle Smlouvy je závislé ve smyslu § 1727 Občanského zákoníku na existenci alespoň jedno Účtu.

- 5.2 Klient je oprávněn k výběru Prostředků a k převodu Prostředků z Účtu na účty vedené Bankou nebo třetí stranou pouze se souhlasem Banky. V případě existence dluhů Klienta vůči Bance, je Banka oprávněna neumožnit výběr Prostředků v hotovosti z Účtů, případně neumožnit převod Prostředků z Účtu na účty vedené Bankou, případně třetí stranou. Klient je oprávněn zmocnit disponenta k nakládání s Prostředky na Účtech. Klient činí platební transakce na základě Platebního příkazu doručenému Bance.
- 5.3 Klient je povinen udržovat na Účtech takový disponibilní zůstatek, aby bylo možno ve lhůtách splatnosti provést z Účtů veškeré platby realizované podle Smlouvy. Banka má právo odmítnout provedení Platebního příkazu k převodu Prostředků Klienta, pokud by po provedení Platebního příkazu na Účtu nebyl dostatečný zůstatek Prostředků k vypořádání všech dluhů Klienta vůči Bance vzniklých na základě Smlouvy.
- 5.4 Banka a Klient se dohodli, že v případě kladného zůstatku Prostředků na Účtu nebude takový zůstatek úročen. Banka je oprávněna kladný zůstatek Prostředků na Účtu úročit roční úrokovou sazbou vyhlášenou pro běžné účty vedené u Banky v Přehledu úrokových sazeb. Úroky jsou zaúčtovány ve prospěch Účtů vždy ke konci kalendářního měsíce. Pro účely výpočtu úroku z Prostředků se strany dohodly, že kalendářní rok trvá tři sta šedesát pět (365) dnů.
- 5.5 Banka informuje o stavu účtů a pohybech Prostředků na účtech prostřednictvím výpisů z Účtů nebo jiné formy a to způsobem uvedeným ve Smlouvě.
- 5.6 Banka je oprávněna požadovat po Klientovi složení minimálního počátečního vkladu na Účty. Nesplnění této povinnosti zakládá Bance právo od Smlouvy odstoupit.
- 5.7 Banka je oprávněna odepsat prostředky i bez souhlasu Klienta, zejména v následujících případech:
- a) v důsledku započtení nebo zúčtování pohledávek Banky za Klientem;
 - b) k úhradě částek, které je oprávněna odepsat Banka nebo třetí subjekt podle Smlouvy;
 - c) na základě pravomocného a vykonatelného rozhodnutí oprávněného orgánu nebo na základě právního předpisu;
 - d) v důsledku opravy výše přijaté dividendy, úrokového výnosu nebo jiné platby a to na základě žádosti Autorizovaného správce.
- 5.8 Kromě případů upravených právními předpisy, Banka je oprávněna zablokovat Prostředky na Účtu v těchto případech:
- a) existují pochybnosti Banky, zda nakládáním s Prostředky na účtech Klientovi, Bance či jiné osobě nevznikne škoda;
 - b) existují vzájemné dluhy Banky a Klienta, přičemž Banka je připravena svůj dluh splnit nebo jej již splnila a Klient nikoliv, Banka je za těchto okolností oprávněna zablokovat Prostředky na Účtech do předpokládané nebo sjednané výše Klientova dluhu. V případě, že Banka splnila svůj dluh spočívající v povinnosti převést na účet Klienta Prostředky, ale Klient dosud svůj dluh nesplnil, je Banka oprávněna až do splnění dluhu Klientem blokovat na Účtu Prostředky poukázané Bankou;
 - c) na Účtu není dostatek Prostředků k provedení opravného zúčtování podle příslušného právního předpisu, přičemž Banka je oprávněna blokovat Prostředky na Účtu do dne, kdy na takový Účet dojdou Prostředky ve výši nesprávně zúčtované částky, nejdéle však tři (3) měsíce ode dne vzniku chyby v zúčtování. V den, kdy na Účet Klienta budou připsány Prostředky v příslušné výši, nebo následující Bankovní pracovní den Banka nesprávně zúčtovanou částku odepíše z Účtu a poukáže ji Bance, která způsobila chybu v zúčtování. Není-li k poslednímu dni lhůty uvedené v tomto odstavci na Účtu evidována celá nesprávně zúčtovaná částka, odepíše Banka i částku nižší odpovídající disponibilnímu zůstatku Účtu a poukáže ji Bance, která způsobila chybu v zúčtování.
- 5.9 Klient prohlašuje, že je skutečným vlastníkem úroků, resp. příjmů úrokového charakteru, plynoucích z Účtů a nejedná jako zástupce nebo zprostředkovatel třetí strany, pokud Bance neoznámí jinak. V případě, že na Účtu Klienta nebude dostatek Prostředků k úhradě odměny a nákladů Banky, je Banka oprávněna, po předchozí marné výzvě k doplnění Prostředků na Účtu doručené Klientovi, uhradit svoji pohledávku za Klientem (i) z jakéhokoliv jiného Účtu vedeného Bankou pro Klienta (pokud existuje) a/nebo (ii) z Majetkového účtu, a to takovým způsobem, že Banka prodá takový počet Investičních nástrojů evidovaných na Majetkovém účtu, aby Prostředky, které na základě takového prodeje obdrží, uhradily splatné pohledávky Banky s tím, že případný kladný rozdíl Banka převede na Účet Klienta. Marnou výzvou dle předchozí věty se rozumí situace, kdy Klient do deseti (10) pracovních dní po obdržení písemné výzvy Banky k doplnění výše Prostředků na Účtu potřebné prostředky nezajistí a nedohodne se s Bankou na jiné formě úhrady svého dluhu. Pokud dojde

- k takovému prodeji Investičních nástrojů, pak je Banka povinna prodat Investiční nástroje s vynaložením odborné péče pouze za nejvyšší tržní cenu, které je v daný okamžik možno dosáhnout.
- 5.10 V případě, že Banka vede pro Klienta více než jeden Účet a na jakémkoliv z takových Účtů bude záporný zůstatek (debet), přičemž na jakémkoliv jiném Účtu Klienta bude kladný zůstatek (kredit), je Banka i bez pokynu Klienta oprávněna provést jakékoliv převody mezi Účty Klienta, na základě kterých dojde k zániku nebo k snížení celkového záporného zůstatku (debetu) na Účty Klienta.
- 5.11 V případě, že k okamžiku skončení Smlouvy je zůstatek na Účtu kladný, Banka vůči zůstatku zúčtuje pohledávky Banky za Klientem a provede vypořádání platebních transakcí. Následně Banka poukáže zbylé Prostředky do čtyřiceti pěti (45) dnů ode dne skončení účinnosti Smlouvy v souladu s pokynem Klienta a to na jeden určený účet vedený oprávněnou bankovní institucí na území České republiky.
- 5.12 Pokud lze očekávat vznik pohledávky Banky za Klientem po skončení Smlouvy, je Banka oprávněna až po dobu čtyřiceti pěti (45) dnů ode dne skončení účinnosti Smlouvy zadržet jako jistotu Prostředky, které by jinak byla povinna vyplatit Klientovi, a to v takové výši, která je přiměřená očekávané výši takové pohledávky. Jestliže do doby vyplacení takových Prostředků Klientovi Banka zjistí pohledávku za Klientem, je oprávněna takovou pohledávku uhradit ze zadržovaných Prostředků.
- 5.13 Klient není oprávněn postoupit své pohledávky z jakýchkoliv Účtů vedených Bankou na třetí osobu. Klient je oprávněn zastavit své pohledávky z Účtů pouze se souhlasem Banky. Klient není oprávněn bez souhlasu Banky ukončit existenci Účtů, aniž by ukončil Smlouvu.
- 5.14 Oprávněná osoba má právo disponovat s Účtem a provádět platební transakce, je-li to uvedeno v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění.

VI. Zvláštní ustanovení pro Smlouvy o zajištěném výnosu

- 6.1 **Smlouva o zajištěném výnosu.** Banka a Klient se mohou dohodnout, že namísto Smlouvy uzavřou Smlouvu o zajištěném výnosu.
- 6.2 **Použití článku VI. Produktových podmínek.** Tento článek VI. Produktových podmínek se použije výhradně na Smlouvy o zajištěném výnosu. Pokud se kdekoli v Produktových podmínkách (mimo tento článek VI. Produktových podmínek) uvádí pojem Smlouva, rozumí se tím i Smlouva o zajištěném výnosu, není-li v tomto článku VI. Produktových podmínek uvedeno jinak.
- 6.3 **Rozpor.** V případě rozporu kteréhokoliv ustanovení tohoto článku VI. Produktových podmínek a ostatních ustanovení těchto Produktových podmínek má pro účely Smlouvy o zajištěném výnosu přednost ustanovení tohoto článku VI. Produktových podmínek.
- 6.4 **Vložený majetek.** Klient je po uzavření Smlouvy o zajištěném výnosu oprávněn vložit do Portfolia výhradně peněžní prostředky. Vložení Investičních nástrojů do Portfolia není u Smluv o zajištěném výnosu přípustné.
- 6.5 **Zákaz následného vložení majetku.** Odstavec 3.2 Produktových podmínek se na Smlouvy o zajištěném výnosu neužije. Následné vložení majetku do Portfolia po uzavření Smlouvy o zajištěném výnosu není přípustné.
- 6.6 **Zákaz zúžení Portfolia.** Odstavec 3.5 Produktových podmínek se na Smlouvy o zajištěném výnosu neužije. Převod části Portfolia není po dobu účinnosti Smlouvy o zajištěném výnosu přípustný.
- 6.7 **Investiční strategie a Povolená odchylka.** Při uzavírání Smlouvy o zajištěném výnosu se nesjednává Investiční strategie ani Povolená odchylka.
- 6.8 **Zajištěný výnos.** Banka se uzavřením Smlouvy o zajištěném výnosu zavazuje zhodnotit majetek Klienta vložený do Portfolia na počátku Smlouvy minimálně o výnos uvedený ve Smlouvě o zajištěném výnosu (dále v tomto článku VI. Produktových podmínek jen „**Zajištěný výnos**“), avšak pouze pokud budou splněny všechny podmínky uvedené v odstavci 6.9 Produktových podmínek. Zajištěný výnos je vyjádřen pomocí procent, přičemž se rozumí, že počet procent vyjadřuje, jakou minimální část majetku Klienta vloženého Klientem do Portfolia Smlouvou o zajištěném výnosu se Banka při splnění všech podmínek Smlouvy o zajištěném výnosu a Produktových podmínek zavazuje zaplatit Klientovi po splnění Smlouvy o zajištěném výnosu (dále v tomto článku VI. Produktových podmínek jen „**Vypořádací částka**“), tzn. že, při splnění všech podmínek Smlouvy o zajištěném výnosu a Produktových podmínek, je-li např. Zajištěný výnos 98%, činí Vypořádací částka minimálně 98% majetku Klienta vloženého Smlouvou o zajištěném výnosu do Portfolia, je-li Zajištěný výnos 102%, činí Vypořádací částka minimálně částku rovnou majetku Klienta vloženého Smlouvou o zajištěném výnosu do Portfolia plus 2% z takové částky. Zajištěný výnos bude ve Smlouvě o zajištěném výnosu vyjádřen za celé období, na které je Smlouva o zajištěném výnosu sjednána.

- 6.9 **Podmíněný závazek.** Závazek Banky podle odstavce 6.8 Produktových podmínek je pro Smlouvy o zajištěném výnosu účinný pouze za splnění obou následujících podmínek:
- příslušná Smlouva o zajištěném výnosu zanikne svým splněním v den v ní sjednaný, tzn. nedojde k předčasnému ukončení příslušné Smlouvy o zajištěném výnosu, ať už výpovědí Klienta, odstoupením Banky, dohodou smluvních stran či jinak;
 - emitenti Investičních nástrojů tvořících Portfolia podle Smlouvy o zajištěném výnosu splní řádně a včas všechny své závazky vyplývající z příslušného Investičního nástroje, zejména povinnosti platební (např. emitent řádně a včas splatí jmenovitou hodnotu a výnos dluhopisu, který je součástí Portfolia apod.).
- Banka je povinna přijmout veškerá opatření, která po něm lze rozumně požadovat a která povedou k minimalizaci rizika, že nebude moci splnit svůj dluh podle odstavce 6.8 Produktových podmínek (tj. povinnost zhodnotit majetek Klienta vložený do Portfolia o Zajištěný výnos) pouze z důvodu nesplnění podmínky uvedené výše v bodě b) tohoto odstavce 6.9 Produktových podmínek (tj. je například povinna nakupovat do Portfolia pouze Investiční nástroje takových emitentů, u kterých se předpokládá, že splní své dluhy vyplývající z Investičního nástroje – např. splatí všechny výnosy a jmenovitou hodnotu vydaného dluhopisu, který je součástí Portfolia).
- 6.10 **Odměna.** V případě uzavření Smlouvy o zajištěném výnosu zaplatí Klient Bance namísto roční odměny za obhospodařování Portfolia jednorázovou odměnu za obhospodařování Portfolia, přičemž taková odměna je splatná v den nabytí účinnosti Smlouvy o zajištěném výnosu. V případě, že Smlouva o zajištěném výnosu bude z jakéhokoliv důvodu předčasně ukončena nebo Banka od Smlouvy o zajištěném výnosu odstoupí, není Banka povinna jednorázovou odměnu za obhospodařování Portfolia Klientovi vracet. V případě uzavření Smlouvy o zajištěném výnosu Klient Bance neplatí odměnu z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku.
- 6.11 **Účinnost Smlouvy o zajištěném výnosu.** Smlouva o zajištěném výnosu může být uzavřena pouze na dobu určitou.
- 6.12 **Zánik Smlouvy o zajištěném výnosu.** Smlouvu o zajištěném výnosu je možné ukončit dohodou obou Smluvních stran. Klient je oprávněn Smlouvu o zajištěném výnosu vypovědět písemnou výpovědí, přičemž výpověď nabývá účinnosti posledním dnem kalendářního měsíce následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém je výpověď doručena Bance. Banka je oprávněna od Smlouvy o zajištěném výnosu odstoupit v případě, že nastane kterákoliv z následujících skutečností:
- Klient nesplní své povinnosti podle článku III., odstavce 3.1 Produktových podmínek;
 - v období od dne uzavření Smlouvy o zajištěném výnosu do dne splnění povinností Klienta podle článku III., odst. 3.1 Produktových podmínek se změní úrokové sazby vyhlášené centrální Bankou příslušnou pro Hlavní měnu;
 - kterékoliv prohlášení Klienta podle Produktových podmínek nebo Smlouvy o zajištěném výnosu se ukáže být nebo se stane nepravdivým;
 - Klient neposkytne Bance součinnost v souladu s Produktovými podmínkami nebo Smlouvou o zajištěném výnosu.

VII. Správa Investičních nástrojů v Portfoliu a vypořádání obchodů s Investičními nástroji

- 7.1 **Správa Investičních nástrojů.** Banka se podpisem Smlouvy zavazuje činit veškeré právní úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s Investičními nástroji v Portfoliu. Správou Investičních nástrojů se rozumí povinnost Banky:
- požadovat splnění povinností spojených s Investičními nástroji, předkládat při splatnosti Investiční nástroje k splacení dlužné částky a předkládat Investiční nástroje k vyplacení dividend nebo výnosů;
 - provádět veškeré úkony, o kterých Banka usoudí, že jsou nezbytné v souvislosti s obdržetím plateb, přijetím příjmů, výnosů či zachováním jiných práv souvisejících s Investičními nástroji;
 - vybírat, přebírat nebo připisovat na Portfoliový účet nebo na Účet jakékoli příjmy, platby či výnosy v souvislosti s Investičními nástroji;
 - uzavírat potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se právních úkonů potřebných k řádnému plnění povinností Banky na základě Smlouvy;

- (e) při změně Autorizovaného správce (jak je tento pojem definován níže) provádět převod Investičních nástrojů k jinému Autorizovanému správci;
 - (f) činit vůči Vypořádacím systémům (jak je tento pojem definován níže) a Autorizovaným správcům veškeré úkony, které jsou nezbytné či vhodné, aby Banka mohla poskytovat Klientovi služby dle této Smlouvy;
 - (g) podepisovat jakákoli čestná prohlášení, potvrzení a jiné listiny týkající se vlastnictví Investičních nástrojů, která mohou být v souvislosti se správou a vypořádáním Investičních nástrojů požadována podle platných právních předpisů jakýmkoli daňovým úřadem nebo jakýmkoli regulatorním orgánem či jiným oprávněným státním orgánem jakékoli příslušné jurisdikce; a
 - (h) vykonávat výměnná nebo předkupní práva s Investičním nástrojem spojená, zejména uplatnit právo na výměnu Investičních nástrojů při zrušení emitenta za Investiční nástroje nástupnické společnosti, popřípadě uplatnit právo na doplatek na dorovnání, vyměňovat zatímní listy a jiné Investiční nástroje, popř. potvrzení dočasné povahy za definitivní Investiční nástroje, jakož i vykonávat další práva související se zrušením, zánikem či likvidací emitenta Investičních nástrojů.
- 7.2 **Vypořádání obchodů s Investičními nástroji.** Banka se podpisem Smlouvy zavazuje obstarávat vypořádání obchodů s Investičními nástroji určenými k zařazení do Portfolia.
- 7.3 **Autorizovaní správci a vypořádací systémy.** Banka je oprávněna za účelem plnění svých povinností vyplývajících z tohoto odstavce Produktových podmínek využívat služeb třetích osob (zejména autorizovaných správců, tzv. custodianů, či jiných subjektů vedoucích evidenci Investičních nástrojů v tuzemsku či v zahraničí (dále jen "**Autorizovaný správce**") a vypořádacích systémů, zejména clearingových systémů Euroclear a Clearstream, případně dalších subjektů provádějících vypořádání Investičních nástrojů (dále v tomto odstavci VI. Produktových podmínek jen "**Vypořádací systém**"). Při výběru Autorizovaných správců a Vypořádacích systémů je Banka povinna postupovat s odbornou péčí. Právní vztahy mezi Bankou a Autorizovanými správci a Vypořádacími systémy se mohou řídit cizím právním řádem, případně pravidly a předpisy jednotlivých trhů Investičních nástrojů upravujících zejména způsob obchodování, vypořádání obchodů a správu Investičních nástrojů na příslušném trhu. Autorizovaný správce nebo jiná oprávněná třetí osoba může mít k Investičním nástrojům zřízeno zástavní nebo jiné obdobné právo nebo může mít nárok na zápočet v souvislosti s Investičními nástroji.
- 7.4 **Sběrné účty.** Banka je oprávněna vést Investiční nástroje v zahraničí na své jméno na sběrných účtech (tzv. nominee accounts) u Autorizovaných správců. Investiční nástroje Klienta jsou na těchto sběrných účtech odděleny od investičních nástrojů Banky, ale nejsou odděleny od investičních nástrojů ostatních Klientů Banky, s kterými jsou vedeny společně. Investiční nástroje Klienta jsou však vždy účetně evidovány odděleně v podrozvahové evidenci Banky v souladu s platnými právními předpisy. Některá práva, povinnosti či vztahy související s Investičními nástroji a nakládání s nimi, se mohou řídit cizím právním řádem státu, kde je vedena evidence Investičních nástrojů. Klient je oprávněn požadovat od správce informace a potvrzení týkající se umístění jednotlivých Investičních nástrojů u jednotlivých Autorizovaných správců, které jsou vedeny jménem Banky nebo Autorizovaného správce.
- 7.5 **Výkon hlasovacích práv.** Banka nebude vykonávat žádná hlasovací práva spojená s jakýmkoliv Investičním nástrojem, pokud se se Klientem nedohodne písemně výslovně jinak.
- 7.6 **Blokace Investičních nástrojů.** Klient uzavřením Smlouvy uděluje na dobu účinnosti Smlouvy Bance právo nakládání s Investičními nástroji a uděluje Bance svůj souhlas k tomu, aby Banka provedla ve svůj prospěch registraci pozastavení výkonu práva nakládat s Investičními nástroji v příslušném registru Investičních nástrojů, a to na dobu neurčitou, jakož i činila další úkony potřebné k řádnému plnění svých povinností na základě Smlouvy. Pro případ Investičních nástrojů registrovaných v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. nebo jeho právním nástupci Klient zejména vystaví potřebnou písemnou plnou moc pro Banky, aby Banka mohla pro Klienta zajistit ostatní služby vykonávané Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. nebo jeho právním nástupcem.

VIII. Součinnost a komunikace

- 8.1 **Součinnost.** Banka doručuje zásilky a informace Klientovi prostřednictvím Klientem uvedených kontaktů v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění, případně jiných kontaktů, které Klient Bance sdělil

nebo kontaktů zjištěných z veřejně dostupných zdrojů. Banka je oprávněna s Klientem a Oprávněnou osobou komunikovat rovněž prostřednictvím Obchodní aplikace RBoker a doručovat jim prostřednictvím Obchodní aplikace RBroker informace podle Smlouvy. V případě Banky jsou kontaktní osoby a telefonní spojení uvedeny v seznamu zveřejněném v síti internet na webové stránce nacházející se na adrese <https://www.rb.cz/informacni-servis/financni-trhy/portfolio-management/topclassic> nebo adrese, která uvedenou adresu nahradí. Klient je povinen změny údajů uvedených v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění oznámit Bance na Obchodním místě Banky vždy ve formě přijatelné Bankou. Veškeré údaje týkající se Banky uvedené v seznamu zveřejněném v datové síti internet na výše uvedené webové stránce zůstávají v platnosti a účinnosti a informace zaslané na uvedené adresy/faxová čísla se mají za doručené Bance do doby, než dojde ke změně údajů na uvedeném seznamu.

8.2 **Účinnost doručovaných oznámení.** Všechna oznámení nebo jiná sdělení učiněná ve vztahu k této Smlouvě musejí být učiněna způsobem uvedeným v souladu s odstavcem 8.1 a budou považována za účinná:

(a) dnem jejich doručení a převzetí adresátem - v případě osobního doručení a zaslání dopisem;

(b) dnem, kdy je odesílatelem přijato zpětné potvrzení o přijetí od příjemce - v případě zaslání dál dopisem;

(c) dnem, kdy je odpovědný zaměstnanec příjemce obdrží v čitelné podobě (přičemž se strany dohodly na tom, že břemeno prokázání obdržení bude spočívat na odesílateli a pro prokázání obdržení nebude dostačovat zpráva o přenosu vytvořená odesílatelovým faxovým přístrojem - v případě zaslání telefaxem;

(d) dnem jejich doručení nebo pokusu o doručení - v případě zaslání doporučenou poštou (pokud do zahraničí, tak leteckou poštou) nebo obdobnou poštou (s požadavkem potvrzení doručení);

(e) dnem jejich obdržení přijetí elektronické zprávy adresátem - v případě zaslání prostřednictvím elektronického komunikačního systému;

(f) dnem jejich doručení - v případě zaslání e-mailem,

a to za předpokladu, že pokud k tomuto doručení (nebo pokusu o doručení) nebo obdržení dojde v den, který není Bankovním pracovním dnem, pokud toto sdělení je doručeno (nebo proběhne pokus o jeho doručení) nebo obdrženo po skončení provozní doby v kterýkoli Bankovní pracovní den, toto sdělení bude považováno za učiněné a nabude účinnosti bezprostředně následující Bankovní pracovní den.

8.3 **Nahrávání.** Každá Smluvní strana (i) může požít elektronické či jiné nahrávky telefonických rozhovorů stran v souvislosti se Smlouvou, (ii) souhlasí s tím, že nahrávky mohou být předloženy jako důkazní materiál v jakémkoli řízení, které se týká Smlouvy, a (iii) bude o takové možnosti nahrávání informovat své příslušné zaměstnance a získá veškeré souhlasy, které mohou být zákonem požadovány před tím, než těmto zaměstnancům povolí telefonickou komunikaci.

8.4 **Komunikace v českém jazyce.** Banka a Klient komunikují mezi sebou v českém jazyce, není-li dohodnuto jinak.

IX. Odměna Banky

9.1 **Odměna.** Klient zaplatí Bance za jeho činnost dle Smlouvy odměnu sestávající z následujících částí: (i) odměna za obhospodařování Portfolia vypočtená podle vzorce uvedeného v odstavci 9.7 Produktových podmínek, (ii) poplatky Banky za obstarání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů, (iii) poplatky Banky za správu Investičních nástrojů, (iv) poplatky Banky za obstarání vypořádání obchodů s Investičními nástroji, (v) odměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku vypočtená podle vzorce uvedeného v odstavci 9.8 Produktových podmínek, a případně (vi) odměna Banky za poskytování služeb RBroker. Části odměny uvedené v bodech (i) až (iv) a v bodu (vi) uvedených v předchozí větě jsou nárokovou částí odměny a náleží Bance vždy bez ohledu na výsledek obhospodařování Portfolia. Odměna uvedená pod bodem (v) v první větě tohoto odstavce Produktových podmínek náleží Bance, pouze pokud výnos z Portfolia za dané období bude převyšovat výnos Benchmarku. Některé proměnné nezbytné pro výpočet odměny Banky podle bodů (i) a (v) první věty tohoto odstavce Produktových podmínek jsou sjednány ve Smlouvě. Poplatky podle bodů (ii) až (iv) první věty tohoto odstavce Produktových podmínek jsou uvedeny v Ceníku.

9.2 **Náhrada účelně vynaložených nákladů.** Klient zaplatí Bance náhradu poplatků a nákladů účelně vynaložených na obhospodařování Portfolia. Za poplatky a účelně vynaložené náklady se

považují zejména poplatky a účelně vynaložené náklady na splnění povinností vůči třetí osobě, které Bance vznikly z právních úkonů učiněných na základě Smlouvy. Výše jednotlivých poplatků takových třetích osob je stanovena takovou třetí osobou a je Bankou Klientovi účtována ve výši, v jaké je Banka zatížena příslušnou třetí osobou (poskytovatelem služeb).

- 9.3 **Splatnost.** Odměna za obhospodařování Portfolia je splatná jednou za rok do 15 dnů po skončení příslušného kalendářního roku na základě ročního vyúčtování k 31. 12. příslušného roku. Poplatky Banky za obstarání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů jsou splatné dnem realizace příslušné transakce. Poplatky Banky za správu Investičních nástrojů jsou splatné jednou za měsíc do 15 dnů po skončení příslušného kalendářního měsíce. Poplatky Banky za obstarání vypořádání obchodu s Investičními nástroji jsou splatné dnem vypořádání příslušné transakce. Případná odměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku je splatná spolu s roční odměnou za obhospodařování Portfolia. Odměna Banky za poskytování služeb RBroker je splatná vždy ve stejných termínech jako odměna za obhospodařování Portfolia. Náhrada poplatků a nákladů účelně vynaložených na obhospodařování Portfolia je splatná dnem, kdy je takovými poplatky nebo náklady zatížen Banka.
- 9.4 **Roční vyúčtování.** Banka bude Klienta informovat o přesné výši celkové odměny skládající se z výše uvedených položek, a to v rámci ročního vyúčtování zaslání vždy za účetní období předcházejícího kalendářního roku, přičemž se zavazuje, že Klientovi zašle takové vyúčtování do konce měsíce ledna následujícího roku.
- 9.5 **Závěrečné vyúčtování.** V případě ukončení Smlouvy v průběhu kalendářního roku má Banka nárok na poměrnou část odměny, a to za dobu, po kterou obhospodařoval Portfolio do dne ukončení Smlouvy (včetně tohoto dne). Ke dni ukončení Smlouvy je Banka povinna provést závěrečné vyúčtování takové poměrné odměny a zaslat je Klientovi do 15 (patnácti) dní ode dne ukončení Smlouvy. Příslušnou částku představující tuto poměrnou odměnu Banka inkasuje bez zbytečného odkladu po provedení závěrečného vyúčtování přímo z Běžného investičního účtu, s čímž Klient tímto výslovně souhlasí.
- 9.6 **Změny Ceníku.** Banka je oprávněna provést jednostranné změny Ceníku (i bez souhlasu Klienta, a to zejména s ohledem na změnu právních předpisů, z provozních, organizačních a ekonomických důvodů vzniklých na straně Banky), které jsou vůči Klientovi účinné okamžikem jejich schválení Klientem nebo uplynutím lhůty uvedené v poslední větě tohoto odstavce Produktových podmínek. Pokud Klient s provedenou změnou nesouhlasí, má právo Smlouvu vypovědět, aniž by byl zavázán hradit jinou výši odměny než tu, která byla do té doby podle Smlouvy platná. Není-li Bance výpověď doručena do 30 dnů ode dne doručení oznámení o změně Ceníku (takové oznámení může být součástí například zprávy o stavu Portfolia nebo součástí jiné obdobné korespondence mezi Smluvními stranami) má se za to, že Klient s novým Ceníkem souhlasí. Ceník se uplynutím takových 30 dnů stává vůči Klientovi účinným.
- 9.7 **Vzorec pro výpočet roční odměny za obhospodařování Portfolia.** Roční odměna Banky za obhospodařování Portfolia je akumulovanou hodnotou nároků na tuto odměnu vypočtených k jednotlivým pracovním dnům obhospodařování Portfolia a bude vypočtena dle následujícího vzorce:

$$FIX = \sum_{i=1}^n [N_1 + \dots + N_n]$$

kde:

FIX.....odměna za obhospodařování Portfolia absolutně

N_i hodnota vypočteného nároku na odměnu k i -tému pracovnímu dni příslušného roku

n počet pracovních dní (dní ke kterým je počítán nárok)

Hodnota nároku pro každý jednotlivý den se vypočte podle vzorce:

$$N_i = D_i * \text{fix}/100 * d/365$$

kde:

D_i tržní hodnota Portfolia určená Bankou v dobré víře a obchodně přiměřeným způsobem k i-tému pracovnímu dni (ke dni výpočtu)
 N_i hodnota vypočteného nároku na odměnu k i-tému pracovnímu dni
 fix.....odměna za obhospodařování Portfolia v % dle Smlouvy
 d.....počet kalendářních dní od posledního pracovního dne včetně dne kalkulace

V případě, že Banka umísťuje do Portfolia Klienta cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování spravované Raiffeisen investiční společností a.s., fixní odměna za obhospodařování Portfolia se v rozsahu objemu majetku investovaného do těchto cenných papírů hradí v plné výši z plnění od Raiffeisen investiční společností a.s. poskytovaného Klientovi v podobě slevy z odměny, která je vyčíslena v Ceníku.

Klient pověřuje Raiffeisen investiční společnost, a.s., aby v jeho prospěch předávala Bance plnění představující slevu z odměny za poskytování služby obhospodařování majetku investičního fondu, do kterého byl jeho majetek v Portfoliu investován, a pověřuje banku, aby pomocí tohoto plnění vypořádala fixní odměnu za poskytování služby obhospodařování Portfolia Klienta v rozsahu objemu majetku investovaného do těchto cenných papírů, a to včetně náhrady nákladů na související služby, zejména na úschovu a správu cenných papírů.

Banka bude Klienta pravidelně na roční bázi informovat o výši takto vypořádané odměny. Vypořádání odměny tímto způsobem nemá dopad na celkovou nákladovost investic a poskytovaných služeb pro Klienta.

9.8 **Vzorec pro výpočet odměny z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku.**

Výnos Benchmarku bude pro účely výpočtu odměny z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku snížen vždy o 0,10 % měsíčně, a to z důvodu reálného zachycení srovnání výkonnosti Portfolia a Benchmarku, neboť výkonnost Benchmarku neovlivňuje, na rozdíl od výkonnosti Portfolia, odečítání srážkových daní, odměn Banky, poplatků, náhrad poplatků a nákladů atd. Odměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku bude následně vypočtena podle následujících vzorců v závislosti na vkladech/výběrech, do/z Portfolia:

A. V průběhu sledovaného období nebyly realizovány vklady/výběry, do/z Portfolia :

jestliže	⇒	potom
$p \leq 0$	⇒	$VAR = 0$
$p > 0 \wedge p < r$	⇒	$VAR = 0$
$p > 0 \wedge p > r$	⇒	$VAR = (T - D^*(r+1)) * var / 100$

VAR.....odměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku absolutně
 pzhodnocení Portfolia ve sledovaném období, $p = (T/D)-1$
 Ttržní hodnota Portfolia na konci sledovaného období
 Dhodnota majetku vloženého do Portfolia na začátku sledovaného období
 varodměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku v % dle Smlouvy
 rzhodnocení Benchmarku ve sledovaném období, $r=(\text{hodnota Benchmarku na konci období}/\text{hodnota Benchmarku na začátku období})-1$
 \wedgea zároveň

B. V průběhu sledovaného období byly realizovány vklady/výběry, do/z Portfolia :

jestliže	\Longrightarrow	potom
$\left(\prod_{i=1}^n (p_i + 1)\right) - 1 \leq 0$	\Longrightarrow	$VAR = 0$
$\left(\prod_{i=1}^n (p_i + 1)\right) - 1 > 0 \wedge \left(\prod_{i=1}^n (p_i + 1)\right) - 1 \leq r_c$	\Longrightarrow	$VAR = 0$
$\left(\prod_{i=1}^n (p_i + 1)\right) - 1 > 0 \wedge \left(\prod_{i=1}^n (p_i + 1)\right) - 1 > r_c$	\Longrightarrow	$VAR = \sum_{i=1}^n VAR_i$
jestliže		potom
$p_i \leq 0$	\Longrightarrow	$VAR_i = 0$
$p_i > 0 \wedge p_i \leq r_i$	\Longrightarrow	$VAR_i = 0$
$p_i > 0 \wedge p_i > r_i$	\Longrightarrow	$VAR_i = (T_i - D_i \times (r_i + 1)) \times \frac{\text{var}}{100}$

VAR.....odměna z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku absolutně

p.....zhodnocení Portfolia ve sledovaném, resp. dílčím, období, $p = (T/D) - 1$

T.....tržní hodnota Portfolia na konci dílčího období

D.....hodnota majetku vloženého do Portfolia na začátku dílčího období, přičemž pro potřeby výpočtu odměny z výnosu Portfolia převyšujícího výnos Benchmarku, tržní hodnota obhospodařovaného majetku k 31.12. příslušného kalendářního roku, po odečtení všech odměn a poplatků, tvoří novou počáteční hodnotu vložených prostředků k začátku dalšího sledovaného období

$$D_i = T_{(i-1)} + \text{vklad, výber}$$

var.....odměna z výnosu Portfolia v % dle Smlouvy

r.....zhodnocení Benchmarku ve sledovaném, resp. dílčím, období, $r = (\text{hodnota Benchmarku na konci období/hodnota Benchmarku na začátku období}) - 1$

i.....dílič období - období v němž nebyl realizován nový vklad/výběr, do/z Portfolia

c.....sledované období = součet dílčích období

\wedgea zároveň

X. Ukončení Smlouvy

- 10.1 **Vypořádání Portfolia.** V případě zániku Smlouvy je Klient povinen bez zbytečného prodlení, nejpozději do 3 (třech) pracovních dnů po zániku Smlouvy oznámit Bance, jakým způsobem si přeje provést vypořádání Portfolia, přičemž vypořádání Portfolia je možné provést (i) převodem celého Portfolia nebo (ii) prodejem Investičních nástrojů z Portfolia a následným převodem peněžních prostředků na peněžní účet určený Klientem. Klient je povinen uvést číslo peněžního účtu, měnu převodu a případně též číslo účtu investičních nástrojů, kam má Banka jeho majetek převést, případně veškeré potřebné údaje o osobě, ke které si majetek z Portfolia přeje převést, a sdělit všechny další skutečnosti nezbytné pro uskutečnění požadovaného převodu. Banka peněžní prostředky z Účtu převede na Klientem určený účet do 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne ukončení Smlouvy a Investiční nástroje převede, jak nejdříve to bude technicky možné po ukončení Smlouvy, a to na účet stanovený Klientem. V případě, že Klient neoznámí řádně a včas Bance požadovaný způsob vypořádání Portfolia, provede Banka vypořádání podle bodu (ii) první věty tohoto odstavce Produktových podmínek a peněžní prostředky převede na poslední jí známý peněžní účet Klienta, přičemž není-li Bance žádný takový účet znám, ponechá peněžní prostředky na Účtu a tuto skutečnost oznámí bez zbytečného prodlení Klientovi. Vyžaduje-li Klient prodej Investičních nástrojů z Portfolia, Banka zajišťuje prodej Investičních nástrojů podle tržních podmínek platných na finančních trzích a

rovněž s ohledem na právní a regulační omezení prodeje Investičních nástrojů (například při odkupu cenných papírů fondů kolektivního investování, Banka dodržuje lhůty pro odkup uvedených nástrojů uvedené ve statutech fondů). V případě, že situace na finančních trzích s investičními nástroji neumožňuje Bance provést za účelem vypořádání Portfolia prodej některých nebo všech Investičních nástrojů z Portfolia, je Banka oprávněna namísto prodeje Investičních nástrojů převést Investiční nástroje, kterých se taková skutečnost týká, k osobě vykonávající správu Investičních nástrojů určené Klientem.

- 10.2 **Blokace Portfolia u Klientů – fyzických osob.** V případě úmrtí Klienta Banka v den, kdy se o této skutečnosti prokazatelně dozví, zablokuje Účet a Portfoliový účet a ukončí zasílání veškeré korespondence, čímž není dotčeno právo Banky na obdržení odměny na základě Smlouvy. Banka s Portfoliem naloží v souladu s pravomocným usnesením soudu o dědictví. Ke dni doručení oznámení o úmrtí Klienta zanikají všechny jím udělené příkazy a plné moci včetně všech oprávnění Oprávněných osob (zejména podle Podpisových vzorů), neboť plná moc k nakládání s peněžními prostředky na Běžném investičním účtu udělená v Podpisových vzorech má trvat pouze za života Klienta. V případě úmrtí Klienta fyzické osoby podnikatele umožní Banka disponování s Portfoliem do skončení dědického řízení pouze osobě, která se prokáže pravomocným rozhodnutím soudu o svém ustanovení správcem dědictví.

XI. Některá ustanovení o zástavním právu

- 11.1 Banka je oprávněna zablokovat zůstatek peněžních prostředků na Účtu do výše Zajištěných dluhů v případě, že je podle jejího názoru ohrožena návratnost pohledávek Banky podle Smlouvy, a to až do doby úplného uhrazení Zajištěných dluhů.
- 11.2 Veškeré daně, poplatky nebo jiné účelně vynaložené náklady, vzniklé v souvislosti s poskytnutím zajištění na základě Smlouvy, jakož i s jeho realizací, ponese Klient a na požádání je uhradí Bance.
- 11.3 Banka a Klient sjednávají, že nebudou-li Zajištěné dluhy Klientem uhrazeny Bance při splatnosti Zajištěných dluhů, Banka je povinna Klientovi oznámit písemnou formou započetí výkonu zástavního práva, včetně případného následujícího postupu Banky.
- 11.4. Pokud Klient neuhradí Zajištěné dluhy podle předchozího ustanovení, je Banka oprávněna stanovit Hodnotu ocenění a Den vyrovnání. Výše Zajištěných dluhů odpovídající Hodnotě ocenění zaniká ke Dni vyrovnání. Banka je povinna nejpozději do pěti (5) Bankovních pracovních dnů ode Dne vyrovnání informovat Klienta o (i) Hodnotě ocenění, (ii) Dni vyrovnání a výši Zajištěných dluhů ke Dni vyrovnání.
- 11.5 Hodnotu ocenění pro účely tohoto Dodatku provádí Banka ke každému Bankovnímu pracovnímu dni na základě aktuální tržní ceny, za kterou je možné na příslušném trhu investiční nástroje tvořící Portfolio zpeněžit. Peněžní prostředky tvořící Portfolio jsou oceňovány v plné výši. V případě je-li investiční nástroj obchodován na některém z převodních míst ve smyslu právních předpisů, bude za základ pro určení Hodnoty ocenění vycházet Banka z denních cen publikovaných informační agenturou Reuters, případně Bloomberg. Není-li investiční nástroj obchodován na některém z převodních míst ve smyslu právních předpisů, je investiční nástroj oceněn podle standardních tržních modelů na základě tržních vstupních veličin publikovaných informační agenturou Reuters, případně Bloomberg. Pro přepočítání tržních cen do jiných měn bude Banka vycházet z příslušných měnových kurzů publikovaných informační agenturou Reuters, případně Bloomberg. Banka je oprávněna Hodnotu ocenění snížit o předpokládanou výši daní a jiných poplatků, které Banka bude povinna uhradit z důvodu nabytí Portfolia nebo jeho části do vlastnictví Banky a případně následného prodeje investičních nástrojů tvořících Portfolio.
- 11.6 Klient je povinen Bance uhradit veškeré náklady které by Bance mohly vzniknout v souvislosti s výkonem zástavního práva, nejpozději deset (10) Bankovních pracovních dnů od data vyúčtování příslušných nákladů Bankou. Úhrada nákladů dle tohoto článku bude provedena formou inkasa z Účtu vedeného u Bankou. Klient je povinen zajistit dostatek peněžních prostředků na Účtu nejméně do tří (3) Bankovních pracovních dnů přede dnem zaplacení náhrady příslušných nákladů. V této souvislosti tímto Klient zmocňuje Banku a Banka má právo, debetovat výše uvedený Účet Klienta nebo jiné účty Klienta vedené Bankou.

XII. Závěrečná ustanovení

- 12.1 **Zajištění souhlasu manžela.** Je-li Klient fyzickou osobou a žije-li v manželství, prohlašuje, že Smlouvu uzavírá v rámci obstarávání běžných záležitostí rodiny. Je-li Klient fyzickou osobou a žije-li v manželství (či vstoupí-li do manželství později), zavazuje se mít zajištěn souhlas druhého z manželů s uzavřením (existencí) Smlouvy a se vznikem a plněním práv a povinností podle Smlouvy. Na výzvu Banky je Klient povinen do 30 dnů od doručení výzvy doložit Bance písemný souhlas druhého manžela s plněním povinností uvedených v tomto odstavci.
- 12.2 **Vyloučení ustanovení Občanského zákoníku.** Na smluvní vztah vyplývající ze Smlouvy nebude aplikováno ustanovení § 1799 a § 1800 Občanského zákoníku týkající se smluv uzavíraných adhézním způsobem, uzavírá-li Smlouvu s Bankou Klient, který je podnikatelem.
- 12.3 **Nebezpečí změny okolností.** Smluvní strany na sebe berou nebezpečí změny okolností podle ustanovení § 1765 odst. 2 Občanského zákoníku.
- 12.4 **Salvátorská klauzule.** Bude-li některé ustanovení těchto Produktových podmínek nebo jeho kterákoliv část shledáno neplatným, neúčinným či nevymahatelným, nemá taková skutečnost žádný vliv na platnost, účinnost či vymahatelnost ostatních ustanovení těchto Produktových podmínek. V takovém případě se na právní vztahy, na něž dopadalo nebo mělo dopadat takové neplatné, neúčinné či nevymahatelné ustanovení těchto Produktových podmínek, použijí ta ustanovení příslušných právních předpisů, která nejméně odpovídají úmyslu stran vyplývajícímu z takového neplatného, neúčinného či nevymahatelného ustanovení těchto Produktových podmínek. Pokud se jedno nebo více ustanovení Smlouvy (nezahrnující Produktové a Všeobecné obchodní podmínky) ukáže částečně nebo zcela neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným, zůstávají ostatní ustanovení Smlouvy nedotčena. Smluvní strany se zavazují do 20 dnů od doručení návrhu druhé smluvní strany nahradit neplatné, neúčinné či nevymahatelné ustanovení ustanovením platným, účinným a vymahatelným, které bude mít do nejvyšší možné míry stejný hospodářský a právní význam a účinek, jako byl záměr ustanovení, jež má být nahrazeno.
- 12.5 **Převoditelnost.** Jakákoli práva nebo povinnosti vyplývající Klientovi ze Smlouvy nelze převést na třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- 12.6 **Výklad.** Nadpisy článků a odstavců Smlouvy jsou uváděny pouze za účelem větší přehlednosti a nemají závazný charakter při výkladu jednotlivých ustanovení.
- 12.7 **Změny Smlouvy.** Nestanoví-li Smlouva nebo tyto Produktové podmínky jinak, je Smlouvu možné měnit pouze na základě dohody obou Smluvních stran a to písemným dodatkem, který se okamžikem, kdy nabude účinnosti, stává součástí Smlouvy.
- 12.8 **Právní řád.** Ustanovení Smlouvy a Produktových podmínek a právní vztahy z nich vyplývající se řídí a budou vykládány v souladu s právním řádem České republiky.
- 12.9 **Mimosoudní řešení sporů.** Banka informuje Klienta, že v případě sporu mezi spotřebitelem a Bankou poskytující služby uvedené v zákoně č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, bude oprávněna rozhodnout o sporu finanční arbitř ve smyslu uvedené zákona. Odkaz na webové stránky finančního arbitra je: www.finarbitr.cz.
- 12.10 **Účinnost Produktových podmínek.** Tyto Produktové podmínky nabývají účinnosti dne 1.3.2022.