

ČESKÁ BANKOVNÍ ASOCIACE

SMLOUVA O ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA A UDRŽOVÁNÍ FINANČNÍHO ZAJIŠTĚNÍ V PODOBĚ POČÁTEČNÍ MARŽE („ZÁSTAVNÍ SMLOUVA (PM)“)

ze dne [●]
uzavřená k

RÁMCOVÉ SMLOUVĚ O OBCHODOVÁNÍ NA FINANČNÍM TRHU („RÁMCOVÁ SMLOUVA“)

ze dne [●]
mezi

[STRANA A]
(se sídlem [●],
identifikační číslo [●])

[STRANA B]
(se sídlem [●],
identifikační číslo [●])

(„Strana A“)

(„Strana B“)

Vydání 2019

Tato Zástavní smlouva (PM) je Zárukou ve smyslu Rámcové smlouvy a použijí se tak na ni části Rámcové smlouvy, které na Záruku odkazují. Rámcová smlouva je tvořena Obecnými ustanoveními, Zvláštními ustanoveními a Přílohami a Doplnky. Pokud výrazy s velkým počátečním písmenem nejsou výslovně definovány v této Zástavní smlouvě (PM), mají stejný význam jako v Obecných ustanoveních, Zvláštních ustanoveních nebo v Přílohách.

Smluvní strany mohou doplňovat či nahrazovat ustanovení této Zástavní smlouvy (PM) ve Zvláštních ustanoveních.

V TÉTO SOUVISLOSTI BYLO DOHODNUTO toto:

1. Výkladová pravidla

1.1 Definice.

Aktuální hodnota znamená ke každému Dnu ocenění hodnotu stanovenou jako:

- (i) nominální hodnota u Pohledávek v Základní měně,
- (ii) hodnota po přepočtení Příslušným směnným kurzem u ostatních Pohledávek,
- (iii) Tržní hodnota Cenných papírů nebo Zaknihovaných cenných papírů a
- (iv) nula v případě ostatních věcí.

Banka vedoucí účet znamená každou banku, u které je vedený Bankovní účet.

Bankovní účet znamená bankovní účet každého Zástavce specifikovaný v příslušné tabulce ve Zvláštních ustanoveních, ke kterému byla uzavřena Smlouva o kontrole bankovního účtu (a to včetně jakéhokoli účtu, který tento účet nahradí)¹.

¹ Bankovní účet nesmí být veden Stranou A ani Stranou B.
*Smlouva o zřízení zástavního práva a udržování zajištění
v podobě počáteční marže*

Smlouva o kontrole bankovního účtu znamená každou smlouvu mezi Bankou vedoucí účet, Zástavcem a Zástavním věřitelem, která je specifikovaná ve Zvláštních ustanoveních.

Cenné papíry znamenají cenné papíry Zástavce, které jsou jako způsobilé k zastavení specifikované ve Zvláštních ustanoveních.

Částka navýšení má význam specifikovaný v článku 6.1(ii) této Zástavní smlouvy (PM).

Částka snížení má význam specifikovaný v článku 6.2(ii) této Zástavní smlouvy (PM).

Částka zástavy (PM) znamená pro stranu, která je Zástavcem ke každému Datu výpočtu výsledek následujícího výpočtu s tím, že pokud bude tento výsledek menší než nula, bude Částka zástavy (PM) považována za rovnu nule:

- (i) Počáteční marže vztahující se k tomuto Zástavci minus
- (ii) Práh platný pro Zástavce.

Datum výpočtu znamená následující Obchodní den poté, kdy:

- (i) je uzavřena nová Transakce (PM), u níž se neprovádí centrální clearing podle čl. 4 EMIR, nebo je jinak přidána pod Rámcovou smlouvu,
 - (ii) je ukončena stávající Transakce (PM), u níž se neprovádí centrální clearing podle čl. 4 EMIR, nebo je jinak odebrána z Rámcové smlouvy,
 - (iii) je na základě stávající Transakce (PM), u níž se neprovádí centrální clearing podle čl. 4 EMIR, provedena jiná platba nebo dodání, než je poskytnutí Zástavy nebo Finančního kolaterálu,
 - (iv) je vypočtena Počáteční marže v souladu se standardizovaným přístupem uvedeným v čl. 11 odst. 1 RTS a u stávající Transakce (PM) je změněna kategorizace daného aktiva uvedená v odst. 1 přílohy IV RTS v důsledku snížení doby zbývající do její splatnosti, a
 - (v) po dobu deseti Obchodních dnů nebyl proveden žádný výpočet dle odstavců výše,
- ledaže se strany dohodnou ve Zvláštních ustanoveních jinak.

Den ocenění znamená každý Obchodní den.

Doba zajištění znamená ve vztahu k Zástavnímu věřiteli dobu začínající dnem podpisu této Zástavní smlouvy (PM) a Zvláštních ustanovení odkazujících na tuto Zástavní smlouvu (PM) a končící:

- (i) dnem, kdy byly všechny Zajištěné dluhy Zástavce nepodmíněně a neodvolatelně splaceny a zcela uspokojeny a kdy již nemůže dojít ke vzniku žádného nového Zajištěného dluhu Zástavce vůči Zástavnímu věřiteli, nebo
- (ii) dnem, kdy se Zástavní věřitel v písemné formě jednostranně vzdá svých práv zřízených na základě této Zástavní smlouvy (PM), nebo
- (iii) dnem, kdy práva Zástavního věřitele zřízená na základě této Zástavní smlouvy (PM) jinak zanikla s jeho písemným souhlasem, nebo
- (iv) dnem, který je Konečným dnem zajištění,

podle toho, který den nastane dříve.

Konečný den zajištění znamená den dohodnutý ve Zvláštních ustanoveních.

Minimální částka znamená pro každého Zástavce částku dohodnutou ve Zvláštních ustanoveních.

Maximální zajištěná výše znamená 1.000.000.000.000 CZK (resp. její ekvivalent v cizí měně stanovený podle kurzů CZK k cizím měnám vyhlášeným Českou národní bankou ke dni uzavření této Zástavní smlouvy (PM)), ledaže si strany dohodnutou ve Zvláštních ustanoveních jinou částku.

Náhradní aktiva mají význam specifikovaný v článku 3(2)(b) Obecných ustanovení.

Nová zástava má význam uvedený v článku 5.2 této Zástavní smlouvy (PM).

Počáteční marže znamená pro každého Zástavce zvlášť částku určenou každý Den ocenění v souladu s čl. 9 a 11 a přílohou IV RTS (standardní model) nebo podle zvláštních modelů odpovídajících oddílu 4 RTS, anebo podle obou modelů, která se vztahuje k Transakcím (PM). Způsob výpočtu Počáteční marže ve vztahu ke každému Zástavci zvlášť je specifikovaný ve Zvláštních ustanoveních. Pokud si strany model nezvolí, použije se standardní model.

Pohledávka znamená každou existující a budoucí pohledávku Zástavce za Bankou vedoucí účet vznikající na základě nebo v souvislosti s příslušnou Smlouvou o vedení bankovního účtu, včetně jakékoli pohledávky na:

- (i) vyplacení jakýchkoli peněžních prostředků z Bankovního účtu v kterékoli době,
- (ii) uhrazení jakékoli částky (včetně pohledávky z bezdůvodného obohacení), pokud je příslušná Smlouva o vedení bankovního účtu neplatná, zdánlivá, neúčinná či nevymahatelná, pokud je zrušena, vypovězena, je od ní odstoupeno nebo je jinak ukončena a
- (iii) uhrazení jakékoli částky z titulu smluvní pokuty či z titulu porušení smluvních nebo zákonných povinností příslušnou Bankou vedoucí účet,

a to včetně veškerého příslušenství, která je na Bankovním účtu připsána ve Způsobilé měně.

Práh znamená pro každého Zástavce částku dohodnutou ve Zvláštních ustanoveních.

RTS znamená nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/2251 ze dne 4. října 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, pokud jde o regulační technické normy pro techniky zmírňování rizika u OTC derivátových smluv, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, ve znění pozdějších změn nebo předpisů, které jej v budoucnu nahradí.

Smlouva o vedení bankovního účtu znamená každou smlouvu mezi Bankou vedoucí účet a Zástavcem specifikovanou ve Zvláštních ustanoveních.

Správce účtu znamená osobu, která vede příslušný Účet cenných papírů v příslušné evidenci na jméno Zástavce.

Strana provádějící kalkulaci znamená stranu uvedenou ve Zvláštních ustanoveních, jinak Zástavního věřitele.

Transakce (PM) znamená jakoukoli finanční transakci uzavřenou v souladu s článkem 1(1) Obecných ustanovení na základě Rámcové smlouvy, která je zároveň specifikovaná ve Zvláštních ustanoveních.

Účet cenných papírů znamená jakýkoli účet vlastníka cenných papírů Zástavce specifikovaný v příslušné tabulce ve Zvláštních ustanoveních, který je vedený Správcem účtu.

Zajištěné dluhy znamená každý dluh uvedený v článku 2 této Zástavní smlouvy (PM).

Zaknihovaný cenný papír znamená jakýkoli zaknihovaný cenný papír, imobilizovaný cenný papír nebo jiný obdobný investiční nástroj Zástavce evidovaný na jakémkoli Účtu cenných papírů, na kterém se strany dohodly, že je způsobilý k zastavení, a uvedly ho ve Zvláštních ustanoveních.

Zákon o finančním zajištění znamená zákon č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, ve znění pozdějších předpisů.

Zástava znamená vždy ke každému Datu výpočtu soubor aktiv, k nimž Zástavce v souladu s touto Zástavní smlouvou (PM) zřídil zástavní právo a skládá se z:

- (i) Cenných papírů,
- (ii) Pohledávek a
- (iii) Účtu cenných papírů včetně každého Zaknihovaného cenného papíru.

Způsobilá měna je měna, na které se strany dohodly ve Zvláštních ustanoveních, že v ní mohou být vedeny Pohledávky Zástavce na Bankovním účtu.

1.2 Výklad.

- (i) Ustanovení této Zástavní smlouvy (PM) platí pro každé zástavní právo zřízené podle této Zástavní smlouvy (PM) („**Zástavní právo**“).
- (ii) Použití ustanovení o finančním zajištění. Zástavní právo, které vzniká podle této Zástavní smlouvy (PM), má povahu finančního zajištění podle Zákona o finančním zajištění.
- (iii) Vznik Zajištěného dluhu. Pro účely definice Doby zajištění platí, že ke vzniku Zajištěného dluhu může dojít kdykoliv po dobu platnosti a účinnosti Rámcové smlouvy.
- (iv) Použitelná Zástava. Zástavní právo podle této Zástavní smlouvy (PM) vznikne pouze k Zástavě, na které se strany dohodly ve Zvláštních ustanoveních. Pokud Zástavce dá Zástavnímu věřiteli jiné věci, než na kterých se podle této Zástavní smlouvy (PM) dohodly, nezapočítají se pro účely výpočtu Aktuální hodnoty Zástavy. Tímto není dotčeno zadržovací právo Zástavního věřitele k takovýmto věcem.
- (v) Tržní směnný kurz. Pokud se v této Zástavní smlouvě (PM) používá termín tržní směnný kurz, je tím myšlen kurz CZK k dané cizí měně vyhlášený Českou národní bankou k okamžiku směny. V případě jiných měnových párů se použije takový směnný kurz, které je v okamžik směny dostupný a obchodně rozumný na devizových trzích.
- (vi) Oboustranný charakter Zástavní smlouvy (PM). Všechny odkazy v této Zástavní smlouvě (PM) na „**Zástavce**“ a „**Zástavního věřitele**“ odkazují na tu stranu, která v daném případě jedná v postavení zástavce, resp. zástavního věřitele, a to bez ohledu na to, zda je takovou stranou Strana A nebo Strana B. Zástavcem bude strana, která převádí Závazek způsobem uvedeným v článku 4 s úmyslem ji zastavit ve prospěch Zástavního věřitele a Zástavním věřitelem bude druhá strana.

2. **Zajištěné dluhy**

- (i) Zástavním právem se zajišťují veškeré dluhy Zástavce, které má vůči Zástavnímu věřiteli, které jsou finančního charakteru a vznikly na základě Transakcí (PM) nebo v souvislosti s nimi a které existují ke dni uzavření této Zástavní smlouvy (PM).
- (ii) Zástavním právem se dále zajišťují do Maximální zajištěné výše v jakýkoli okamžik veškeré dluhy Zástavce vůči Zástavnímu věřiteli, které budou finančního charakteru a vzniknou na základě této

Zástavní smlouvy (PM), Transakcí (PM) nebo v souvislosti s nimi v budoucnu kdykoli do Konečného dne zajištění (včetně) a které mohou být následujícího druhu:

- (a) úroky nebo úroky z prodlení,
- (b) dluhy z Transakcí (PM),
- (c) dluhy odpovídající pohledávkám na zaplacení Částky závěrečného vyrovnání,
- (d) dluhy z ručení,
- (e) náklady nebo výdaje vynaložené v souvislosti s ochranou, udržováním nebo výkonem práv či zajištění,
- (f) náhrada škody včetně ušlého zisku a náhrada nemajetkové újmy,
- (g) dluhy vzniklé z bezdůvodného obohacení, nebo
- (h) dluhy vzniklé v důsledku odstoupení od smlouvy nebo neplatnosti, zdánlivosti, neúčinnosti, protiprávnosti či nevymahatelnosti smlouvy či jiného právního jednání úmyslně způsobeného Zástavcem.

3. Zřízení zástavního práva

3.1 Zástavní právo.

- (i) V souladu s § 1309 a násl. Občanského zákoníku a § 8 Zákona o finančním zajištění zřizuje Zástavce Zástavní právo k Zástavě ve prospěch Zástavního věřitele, a to za účelem zajištění svých Zajištěných dluhů vůči Zástavnímu věřiteli.
- (ii) Zástavní věřitel přijímá Zástavní právo k Zástavě.

3.2 Obecně. Zástavní právo je trvajícím zajištěním za zaplacení, vyrovnání a splnění Zajištěných dluhů a bude se vztahovat na konečný zůstatek všech částek splatných jako Zajištěné dluhy, bez ohledu na jakoukoli mezitímní platbu nebo vyrovnání, ať již v plné nebo částečné výši, a není v žádném případě omezeno jakýmkoli jiným zajištěním nyní nebo později poskytnutým kteroukoliv ze stran nebo třetí osobou.

4. Vznik zástavního práva

4.1 Vznik zástavního práva k Cenným papírům. V případě, že se strany dohodly, že Zástavou jsou Cenné papíry, Zástavce je povinen na své náklady okamžitě a nejpozději následující Obchodní den po podpisu této Zástavní smlouvy (PM) a Zvláštních ustanovení odkazujících na tuto Zástavní smlouvu (PM), anebo po obdržení výzvy k navýšení zajištění v souladu s pravidly uvedenými v článku 7.1 vyhotovit na každém Cenném papíru zástavní rubopis v souladu s § 1328 odst. 2 Občanského zákoníku ve prospěch Zástavního věřitele v dohodnutém znění a předat mu každý takto rubopisovaný Cenný papír.

4.2 Vznik zástavního práva k Pohledávkám. Zástavní právo zřízené k Pohledávkám vzniká okamžikem podpisu této Zástavní smlouvy (PM) a Zvláštních ustanovení odkazujících na tuto Zástavní smlouvu (PM). Pokud současně nedojde k uzavření Smlouvy o kontrole s příslušnou Bankou vedoucí účet, je Zástavce povinen bez zbytečného odkladu, a nejpozději během jednoho Obchodního dne, o vzniku zástavního práva k Pohledávkám na příslušném Bankovním účtu informovat Banku vedoucí účet.

4.3 Vznik zástavního práva k Účtu cenných papírů. V případě, že se strany dohodly, že Zástavou jsou Zaknihované cenné papíry vedené na Účtu cenných papírů, Zástavce je povinen na své náklady nejpozději následující Obchodní den po podpisu této Zástavní smlouvy (PM) a Zvláštních ustanovení odkazujících na tuto

Zástavní smlouvu (PM) (i) zajistit, aby Zástavní právo bylo zapsáno u jeho Účtu cenných papírů v příslušné evidenci podle § 1333 Občanského zákoníku na základě jím zpracovaného a podaného příkazu, který bude odpovídat požadavkům § 95 ZPKT a všech dalších příslušných právních předpisů, včetně příslušných pravidel vydaných osobou vedoucí příslušnou evidenci, a (ii) doručit Zástavnímu věřiteli výpis z příslušné evidence vydaný osobou, která ji vede.

5. Nakládání se Zástavou a nahrazení Zástavy

- 5.1 Žádný Zástavní věřitel nemůže se Zástavou nakládat, dokud jí nevykoná v souladu s článkem 11.
- 5.2 Každý Zástavce může poskytnutou Zástavu nahradit tak, že svůj záměr oznámí Zástavnímu věřiteli a určí, k jakému Obchodnímu dni a kterou část Zástavy chce nahradit. V oznámení zároveň uvede Pohledávky, jiné Cenné papíry či jiné Zaknihované cenné papíry, které Zástavnímu věřiteli zastaví namísto nahrazované Zástavy („**Nová zástava**“). Pro vznik Zástavního práva k Nové zástavě budou obě strany postupovat obdobně jako v případě postupu uvedeného pro vznik zástavního práva podle článku 4.
- 5.3 Zástavní věřitel převede Zástavci nahrazovanou Zástavu následující Obchodní den poté, co v jeho prospěch bylo vytvořeno Zástavní právo k Nové zástavě a hodnota Nové zástavy spolu s jakoukoliv Zástavou, která Zástavnímu věřiteli zůstává, odpovídá Částce zástavy (PM) vztahující se k Zástavci.

6. Povinnost navýšit zajištění a oprávnění snížit zajištění

6.1 Navýšení zajištění.

- (i) Pokud bude k Datu výpočtu Částka navýšení ve vztahu k Zástavci vyšší nebo rovna Minimální částce platné pro daného Zástavce, navýší Zástavce na výzvu Zástavního věřitele zajištění nejméně ve výši Částky navýšení.
- (ii) Částka navýšení („**Částka navýšení**“) se ve vztahu k Zástavci bude ke každému Datu výpočtu rovnat částce, o kterou:
- (a) Částka zástavy (PM)
- bude přesahovat
- (b) Aktuální hodnotu Zástavy držené Zástavním věřitelem nebo příslušnou Bankou vedoucí účet nebo osobou vedoucí Účet cenných papírů v jeho prospěch k takovému Dnu ocenění.
- (iii) Navýšením zajištění ve smyslu odstavce (i) se rozumí převod finančních prostředků na Bankovní účet, převod Zaknihovaných cenných papírů na Účet cenných papírů nebo předání Cenných papírů opatřených příslušným rubropisem Zástavnímu věřiteli.

6.2 Vrácení Zástavy.

- (i) Pokud bude k Datu výpočtu Částka snížení ve vztahu k Zástavci vyšší nebo rovna Minimální částce platné pro Zástavce, vrátí Zástavní věřitel na výzvu Zástavce požadovanou část Zástavy až do výše Částky snížení.
- (ii) Částka snížení („**Částka snížení**“) se ve vztahu k Zástavci bude ke každému Datu výpočtu rovnat částce, o kterou:
- (a) Aktuální hodnota Zástavy držená Zástavním věřitelem nebo příslušnou Bankou vedoucí účet nebo osobou vedoucí Účet cenných papírů v jeho prospěch k takovému Dnu ocenění,
- bude přesahovat

(b) Částku zástavy (PM)

- (iii) Vrácením Zástavy ve smyslu odstavce (i) se rozumí převod finančních prostředků z Bankovního účtu, vyslovení souhlasu s převodem Zaknihovaných cenných papírů z Účtu cenných papírů příslušné osobě vedoucí Účet cenných papírů nebo vrácení Cenných papírů zpět Zástavci.

6.3 Součinnost. Strany jsou si povinny poskytnout v souvislosti se zvýšením zajištění či vrácením Zástavy veškerou potřebnou součinnost.

7. Převody a výpočty

7.1 Převody.

- (i) Pokud v souladu s touto Zástavní smlouvou (PM) strana obdrží výzvu k navýšení zajištění či vrácení Zástavy do 11:00 hod. pražského času, vyhoví této výzvě v tentýž Obchodní den, nebo pokud ji obdržela poté, bezprostředně následující Obchodní den.

7.2 Výpočty.

- (i) Výpočty Částky zástavy (PM), Aktuální hodnoty Zástavy a Částky navýšení nebo Částky snížení a souvisejících mezivýpočtů pro účely článku 6 této Zástavní smlouvy (PM) bude provádět Strana provádějící kalkulaci ke každému Datu výpočtu s použitím hodnot platných vždy ke konci Obchodního dne předcházejícího příslušné Datum výpočtu. Strana provádějící kalkulaci tyto výsledky oznámí Zástavci tentýž Obchodní den. Na žádost druhé strany jí Strana provádějící kalkulaci poskytne podrobný rozpis kalkulace Částky zástavy (PM), Aktuální hodnoty Zástavy nebo Částky navýšení nebo Částky snížení.
- (ii) Oznámení může být spojeno s výzvou k navýšení zajištění, nebo s doporučením požádat si o vrácení Zástavy.
- (iii) Pokud druhá strana nesouhlasí s výsledky, které jí Strana provádějící kalkulaci oznámí podle článku 7.2(i) této Zástavní smlouvy (PM), může jí během jednoho Obchodního dne následujícího po dni odeslání oznámení sdělit odůvodněné námitky k obsahu konkrétního výsledku. Po marném uplynutí této doby nemůže druhá strana využít postupu podle článku 7.3 této Zástavní smlouvy (PM).

7.3 Postup pro řešení sporů ohledně výše výpočtu.

- (i) Pokud druhá strana sdělí Straně provádějící kalkulaci odůvodněné námitky k obsahu konkrétního výsledku podle článku 7.2(i) této Zástavní smlouvy (PM), Strana provádějící kalkulaci se zavazuje přepočítat takto napadený výsledek a vyrozumět druhou stranu o výsledku nového výpočtu bez zbytečného odkladu. Pokud druhá strana do jednoho Obchodního dne od přijetí nového výsledku doručí Straně provádějící kalkulaci odůvodněné námitky i k tomuto novému výsledku, vynaloží obě strany přiměřenou snahu k vyřešení tohoto sporu.
- (ii) K té části Částky navýšení, kterou druhá strana nerozporuje, jí zůstává povinnost navýšit zajištění v souladu s článkem 6.1 této Zástavní smlouvy (PM).

8. Informační povinnost

Na žádost Zástavního věřitele mu musí Zástavce do dvou Obchodních dnů zaslat výpis z Účtu cenných papírů, ve kterém budou obsaženy informace o tam vedených Zaknihovaných cenných papírech a k nim zřízená zástavní či podzástavní práva.

9. Kdy se zástavní právo stane vykonatelným

Zástavní právo zřízené Zástavcem na základě této Zástavní smlouvy (PM) se stane okamžitě vykonatelným, pokud nastane a trvá Případ porušení a Zástavce nezaplatí jakýkoli svůj Zajištěný dluh k okamžiku jeho splatnosti.

10. Smluvní způsoby výkonu zástavního práva

10.1 Přímý prodej. Zástavní věřitel může určit, že svým jménem a na účet Zástavce zpeněží všechny nebo jen vybrané zastavené Cenné papíry či Zaknihované cenné papíry, přičemž bude postupovat v souladu s tímto článkem.

- (i) Zástavní věřitel oznámí Zástavci, že započíná s výkonem Zástavy, přičemž nedoručení tohoto oznámení nemá na platnost výkonu vliv a má pouze informativní charakter.
- (ii) Zástavní věřitel při přímém prodeji postupuje s odbornou péčí tak, aby zastavené Cenné papíry či Zaknihované cenné papíry prodal za cenu, za kterou lze srovnatelnou věc s podobnou likviditou prodat za srovnatelných okolností v daném místě a v daném čase.
- (iii) Zástavní věřitel je oprávněn nepřijmout žádnou nabídku a ke zpeněžení zastavených Cenných papírů či Zaknihovaných cenných papírů přímým prodejem přistoupit kdykoli znovu.
- (iv) Zástavce je v souvislosti s výkonem Zástavního práva podle tohoto článku povinen:
 - (a) poskytnout Zástavnímu věřiteli bez zbytečného odkladu veškeré dokumenty a informace týkající se Zástavy, které Zástavní věřitel bude požadovat za účelem jejich poskytnutí zájemcům o koupi,
 - (b) poskytnout jakoukoli další součinnost potřebnou k výkonu Zástavního práva a jeho výkon strpět.
- (v) Pokud Zástavce neposkytne požadované dokumenty, informace nebo jinou součinnost podle tohoto článku, je Zástavní věřitel oprávněn vykonat přímý prodej zastavených Cenných papírů či Zaknihovaných cenných papírů výhradně na základě dokumentů a informací, které má v daném okamžiku k dispozici.

10.2 Propadnutí Zástavy. Zástavní věřitel může určit, že si ponechá všechny nebo jen vybrané zastavené Cenné papíry či Zaknihované cenné papíry, přičemž bude postupovat v souladu s tímto článkem.

- (i) Zástavní věřitel si může ponechat zastavené Cenné papíry nebo Zaknihované cenné papíry s tím, že Zástavci oznámí den, ke kterému Zástavní právo vykonal. Nedoručení tohoto oznámení nemá na platnost výkonu vliv a má pouze informativní charakter.
- (ii) V oznámení Zástavní věřitel určí, které zastavené Cenné papíry nebo Zaknihované cenné papíry si ponechá, a to za cenu odpovídající jejich Likvidační hodnotě stanovené ke dni, který Zástavní věřitel určí jako den vykonání Zástavy podle článku 10.2(i).
- (iii) Zástavce je v souvislosti s výkonem zajištění podle tohoto článku povinen:
 - (a) předat Zástavnímu věřiteli na jeho žádost veškeré dokumenty a další podklady, které bude vyžadovat pro účely ocenění,
 - (b) řádně vykonávat veškerá práva spojená se Zástavou tak, aby nedošlo ke snížení její hodnoty,
 - (c) dodržovat veškeré právní předpisy, které se jakkoli vztahují nebo mají vliv na Zástavu a

(d) poskytnout jakoukoli další součinnost potřebnou k výkonu Zástavního práva a jeho výkon strpět.

(iv) Pokud Zástavce neposkytne požadované dokumenty, informace nebo jinou součinnost podle tohoto článku, je Zástavní věřitel oprávněn provést ocenění a ponechat si všechny nebo jen vybrané zastavené Cenných papíry či Zaknihované cenné papíry výhradně na základě dokumentů a informací, které má v daném okamžiku k dispozici.

10.3 Započtení Pohledávek. Zástavní věřitel může jednostranně započíst Pohledávku nebo jakoukoliv její část proti Zajištěným dluhům. Pro tyto účely může Zástavní věřitel převést Pohledávku nebo jakoukoliv její část nebo Zajištěné dluhy nebo jejich část na jinou měnu podle jím stanoveného tržního směnného kurzu.

11. Výkon zástavního práva

Poté, co se Zástavní právo zřízené na základě této Zástavní smlouvy (PM) stane vykonatelným, může Zástavní věřitel podle svého uvážení okamžitě vykonat jakákoli práva podle této Zástavní smlouvy (PM) nebo příslušného právního předpisu, včetně započtení nebo postoupení Pohledávek vůči Zajištěným dluhům.

12. Použití výtěžku

12.1 Použití výtěžku. Jakékoli peněžní prostředky, které Zástavní věřitel obdrží poté, co se Zástavní právo zřízené v jeho prospěch stalo vykonatelným, případně jakákoli částka, o níž jsou v důsledku výkonu jeho práv z této Zástavní smlouvy (PM) sníženy jeho pohledávky, budou použity v následujícím pořadí:

- (i) **za první** na náhradu všech nákladů, které Zástavní věřitel vynaložil v souvislosti s výkonem svých práv podle této Zástavní smlouvy (PM) a Smlouvy o kontrole bankovního účtu; a
- (ii) **za druhé** na úhradu neuhrazených Zajištěných dluhů.

12.2 Vrácení přebytku. Pokud Zástavnímu věřiteli zbydou po použití výtěžku dle předchozího odstavce peněžní prostředky, převede je Zástavci.

13. Zákaz dispozic

Po dobu trvání této Zástavní smlouvy (PM), Zástavce nesmí bez předchozího písemného souhlasu Zástavního věřitele:

- (i) zřídit nebo umožnit existenci dalšího zástavního práva k Zástavě,
- (ii) zřídit nebo umožnit existenci jakéhokoli jiného zatížení k Zástavě,
- (iii) převést z Účtu cenných papírů Zaknihované cenné papíry,
- (iv) zahrnout Bankovní účet nebo Účet cenných papírů do věci hromadné,
- (v) vzdát se jakýchkoliv práv plynoucích ze Smlouvy o vedení bankovního účtu, nebo ji ukončit a
- (vi) nakládat s finančními prostředky na Bankovním účtu.

Nakládání s peněžními prostředky na Bankovním účtu zahrnuje jakékoliv dispozice s těmito prostředky, včetně zadávání příkazů k platbám třetím osobám, na jiné bankovní účty, nebo Zástavci a jakýkoliv výběr prostředků z Bankovního účtu.

14. Změny stran

Žádná ze stran nesmí postoupit nebo převést jakékoli ze svých práv nebo povinností vyplývajících z této Zástavní smlouvy (PM) bez souhlasu druhé strany.

15. Uvolnění a zánik

Uplynutím Doby zajištění, nebo pokud ve vztahu k Zástavnímu věřiteli nastane Příklad porušení uvedený v článku 6.1(viii) (*Likvidace a úpadek*) Obecných ustanovení²:

- (i) práva Zástavního věřitele k Zástavě a veškerá omezení zřízená na základě této Zástavní smlouvy (PM) zanikají a
- (ii) oběma stranám zanikají veškerá práva plynoucí z této Zástavní smlouvy (PM) s výjimkou povinnosti Zástavního věřitele vrátit nebo nahradit Zástavu Zástavci.

16. Rozhodné právo

- (i) Tato Zástavní smlouva (PM) a závazky z ní vznikající, jakož i jakékoli mimosmluvní závazky vznikající v souvislosti s touto Zástavní smlouvou (PM), se řídí českým právem.
- (ii) Zástavní právo, které bylo nebo má být zřízeno podle této Zástavní smlouvy (PM), se řídí českým právem.

17. Jurisdikce

Soudy České republiky mají výlučnou pravomoc k rozhodování jakýchkoli sporů v souvislosti s touto Zástavní smlouvou (PM).

[STRANA A]

[STRANA B]

Strana A

Strana B

Jméno:
Funkce: [●] / [na základě plné moci]

Jméno:
Funkce: [●] / [na základě plné moci]

Jméno:
Funkce: [●] / [na základě plné moci]

Jméno:
Funkce: [●] / [na základě plné moci]

² Upraveno z důvodu zajištění souladu s článkem 19(1)(g) RTS.
Smlouva o zřízení zástavního práva a udržování zajištění
v podobě počáteční marže