

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen „**Banka**“)

a

právníká osoba – obec / kraj (dále jen „**Klient**“)

Název	Město Mikulov
Sídlo obecního / krajského úřadu:	Náměstí 158/1 , 692 01 Mikulov
IČO:	00283347

uzavírají podle ustanovení z.č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů upravujících komisionářskou smlouvu tuto Smlouvu o obstarávání koupě nebo prodeje investičních nástrojů (dále jen „**Smlouva**“).

1. Úvodní ustanovení

- 1.1 Banka se zavazuje vlastním jménem a na účet Klienta podle Pokynů obstarávat koupi nebo prodej Nástrojů (dále jen „**Obchod**“), včetně Vypořádání obchodu, zajišťovat Správu nebo jiné záležitosti dle této Smlouvy.
- 1.2 Pojmy s velkým počátečním písmenem mají v této Smlouvě význam stanovený v tomto dokumentu nebo v Podmínkách (dále jen „**Podmínky**“) nebo ve Všeobecných obchodních podmínkách Banky, jejichž znění Banka uveřejňuje na Internetové adrese (dále jen „**Všeobecné podmínky**“).
- 1.3 Klient se zavazuje platit Bance za její služby poskytnuté dle této Smlouvy Odměnu.
- 1.4 Klient si při sjednání Smlouvy nebo kdykoliv poté prostřednictvím změny Přílohy č. 1 zvolí Služby, které hodlá využívat.

2. Informace o investičních službách a nástrojích

- 2.1 Banka na základě Smlouvy poskytuje Klientovi Informace o investičních službách a Nástrojích, které jsou:
 - 2.1.1 v případě Elektronického klienta uvedeny na Internetové adrese;
 - 2.1.2 v případě, že Klient není Elektronickým klientem, přiloženy k této Smlouvě;
 - 2.1.3 bez ohledu na odst. 2.1.1 a 2.1.2 uvedeny též v ostatních ustanoveních Smlouvy, například v Sazebníku.
- 2.2 Elektronický klient zvolil pro poskytování informací Bankou tam, kde tyto informace existují v elektronické podobě, způsob umožňující dálkový přístup (internet) či přímé bankovníctví, pokud není ve Smlouvě uvedeno jinak.
- 2.3 Elektronický klient prohlašuje, že Internetová adresa i údaj, kde jsou na této adrese informace uvedeny, mu byly sděleny, a to ve Smlouvě nebo prostřednictvím e-mailu či přímého bankovníctví.
- 2.4 Klient vyjadřuje souhlas s poskytováním upozornění o změně informací uvedených v tomto článku Bankou prostřednictvím e-mailu či přímého bankovníctví.

3. Trvání a zánik smlouvy

- 3.1 Tato Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.

4. Přílohy

- 4.1 Přílohy této Smlouvy tvoří:
 1. Služby sjednané mezi Bankou a Klientem;
 2. Kontaktní údaje Banky;
 3. Kontaktní údaje Klienta;
 4. Podpisový vzor.
- 4.2 V souladu s § 1751 občanského zákoníku jsou nedílnou součástí této Smlouvy též:
 1. Všeobecné podmínky;
 2. Podmínky;
 3. Sazebník (v rozsahu relevantním k této Smlouvě);
 4. Informace o investičních službách a nástrojích;
 5. Oznámení o provádění platebního styku.

Podpisem této Smlouvy Klient potvrzuje, že se seznámil s obsahem a významem výše uvedených dokumentů, jakož i dalších dokumentů, na které se ve Všeobecných podmínkách odkazuje, a výslovně s jejich zněním souhlasí.

Klient tímto prohlašuje, že ho Banka upozornila na ustanovení, která odkazují na shora uvedené dokumenty stojící mimo vlastní text Smlouvy a jejich význam mu byl dostatečně vysvětlen. Klient bere na vědomí, že je vázán nejen Smlouvou, ale i těmito dokumenty a bere na vědomí, že nesplnění povinností či podmínek uvedených v těchto dokumentech může mít stejné právní následky jako nesplnění povinností a podmínek vyplývajících ze Smlouvy.

Klient bere na vědomí, že Banka je oprávněna nakládat s údaji podléhajícími bankovnímu tajemství způsobem dle článku 28 Všeobecných podmínek. Je-li Klient právnickou osobou, uděluje souhlas dle článku 28.3 Všeobecných podmínek. Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna započítávat své pohledávky za Klientem v rozsahu a způsobem stanoveným ve Všeobecných podmínkách.

Pro Klienta, který je podnikatelem, se na smluvní vztah založený na základě Smlouvy vylučuje uplatnění ustanovení § 1799 a § 1800 občanského zákoníku o adhezních smlouvách.

- 4.3 **Všeobecné podmínky, Podmínky, Sazebník, Informace o investičních službách a Nástrojích a případně ostatní relevantní dokumenty** byly Elektronickému klientovi předloženy před podpisem Smlouvy a kdykoliv jsou Elektronickému klientovi k dispozici na Internetové adrese. Klientovi, který není Elektronickým klientem, jsou předány při podpisu této Smlouvy, pokud tato Smlouva nestanoví jinak. Elektronický klient může na kterémkoliv obchodním místě Banky požádat o předání Všeobecných podmínek, Podmínek, Sazebníku, Informací o investičních službách a Nástrojích a případně ostatních relevantních dokumentů.
- 4.4 **Oznámení o provádění platebního styku** je Klientovi kdykoliv k dispozici na Internetové adrese a Klient může na kterémkoliv obchodním místě Banky požádat o předání Oznámení o provádění platebního styku. **Všeobecné podmínky, Podmínky, Sazebník, Informace o investičních službách a Nástrojích, Oznámení o provádění platebního styku, a případně ostatní relevantní dokumenty** jsou kvalifikovaným klientům (jak jsou definováni ve Všeobecných podmínkách) poskytovány v souladu se z.č. 370/2017 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů.
- 4.5 Klient je povinen aktualizovat údaje v Příloze č. 3 a Příloze č. 4. Změna Přílohy č. 3 je vůči Bance účinná doručením aktualizované Přílohy č. 3 Bance. Změna Přílohy č. 4 je vůči Bance účinná první Obchodní den následující po Obchodním dni, kdy jí byl Klientem doručen nový Popisový vzor formou doporučeného dopisu, osobně nebo kurýrní službou. Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna změnit údaje v Příloze č. 2, Podmínkách, v Sazebníku, v Informacích o investičních službách a Nástrojích a Všeobecných podmínkách způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách.
- 4.6 Změna Přílohy č. 2 je vůči Klientovi účinná od třetího nebo později Bankou stanoveného Obchodního dne po dni doručení informace o změně příslušné části Smlouvy Bankou Klientovi:
- 4.6.1 elektronicky na jeho Kontaktní e-mailovou adresu, a to v případě Elektronického klienta; nebo
- 4.6.2 písemně na jeho Kontaktní adresu, a to v případě, že Klient není Elektronickým klientem.
- 4.7 V případě, že Banka sníží výši poplatků uvedených v Sazebníku, byť jen v konkrétním případě nebo na omezenou dobu, Klient souhlasí s tím, že Banka není povinna o této změně informovat Klienta způsobem uvedeným v tomto článku s tím, že změna je účinná dnem, kdy Banka realizuje Pokyn za takto sníženou výši poplatků.
- 4.8 Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna měnit a navrhopvat změny Podmínek způsobem v Podmínkách uvedeným.

5. Závěrečná ustanovení

- 5.1 Smlouva se řídí právním řádem České republiky.
- 5.2 Smlouva je vyhotovena ve dvou vyhotoveních, z nichž každá ze stran obdrží jedno vyhotovení.
- 5.3 Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího uzavření.
- 5.4 Banka zařazuje Klienta do kategorie Neprofesionálních zákazníků a informuje ho, že možnosti přestupu do jiných kategorií a stupně ochrany při zařazení do těchto kategorií jsou mu k dispozici v Informacích o investičních službách a Nástrojích.
- 5.5 Klient se zavazuje odeslat tuto smlouvu (včetně všech dokumentů, které tvoří její součást) k uveřejnění v registru smluv bez prodlení po jejím uzavření. Za tím účelem zašle Banka Klientovi znění této smlouvy (včetně všech dokumentů, které tvoří její součást) na e-mailovou adresu klanicova@mikulov.cz.

6. Závěrečná prohlášení a souhlasy klienta

- 6.1 Klient potvrzuje, že před uzavřením Smlouvy:



- 6.1.1 se s dostatečným předstihem seznámil s Podmínkami a pravidly pro provádění Pokynů, které Podmínky obsahují, a Informacemi o investičních službách a Nástrojích uvedenými na Internetové adrese, se kterými souhlasí, a tyto informace, zejména informace o rizicích spojených s poskytovanými Službami, považuje za dostatečné pro učinění svého rozhodnutí tuto Smlouvu uzavřít;
- 6.1.2 byl seznámen s jejím obsahem včetně všech jejích součástí a příloh, pečlivě si tuto Smlouvu prostudoval, rozumí jejím podmínkám a nemá vůči ní žádné výhrady;
- 6.1.3 se seznámil se Sazebníkem.

V Brně dne 20.4.2022

Město Mikulov

vlastnoruční podpis

Jméno:
Funkce: starosta

Osobní údaje zkontroloval(a) dne 20.4.2022

bankovní poradce

vlastnoruční podpis zaměstnance Komerční banky, a.s.

V Brně dne 20.4.2022

Komerční banka, a.s.

vlastnoruční podpis

Jméno:
Funkce: bankovní poradce

vlastnoruční podpis

Jméno:
Funkce: komerční pracovník

Č. PORTFOLIA 1000035

SLUŽBY SJEDNANÉ MEZI BANKOU A KLIENTEM**právnícká osoba – obec / kraj (dále jen „Klient“)**

Název	Město Mikulov
Sídlo obecního / krajského úřadu:	Náměstí 158/1 , 692 01 Mikulov
IČO:	00283347

Ne	Zlato CZK (Zlato)
Ne	Zlato EUR (Zlato)
Ano	Akcie (Cenný papír)
Ano	Dluhopisy (Cenný papír)
Ano	Investiční certifikáty (Cenný papír)
Ano	Kolektivní investování (Cenný papír)

Klient si může kdykoliv po sjednání Smlouvy prostřednictvím změny této přílohy zvolit Služby, které hodlá využívat. Před poskytnutím Služeb Banka předloží Klientovi Dotazník investora.

Klient bere na vědomí, že Banka může **rozsah Služeb** poskytovaných podle Smlouvy průběžně měnit.

V Brně dne 20.4.2022

Město Mikulov_____
vlastnoruční podpis**Jméno:****Funkce: starosta**

KONTAKTNÍ ÚDAJE BANKY**1. Kontaktní údaje pro záležitosti týkající se této Smlouvy, a to s výjimkou Pokynů:**

Komerční banka, a.s.,

Investiční bankovnictví – Globální strategie a vývoj

Václavské náměstí 42

114 07 Praha 1

anebo na kterémkoliv obchodním místě Banky, které poskytuje Služby spojené s Cennými papíry a Zlatem („Pobočka“).

2. Kontaktní údaje pro podávání Obchodních pokynů:**2.1. Pro Obchody na sekundárním trhu:**

Telefonicky na Dealing KB (číslo +420 222 008 395 nebo jakékoliv z telefonních čísel: +420 222 008 237 až 239)

Online Portfolio dostupné na trading.kb.cz

2.2. Pro Obchody na primárním trhu:

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

Online Portfolio dostupné na trading.kb.cz

2.3. Obchody se Zlatem v EUR:

Telefonicky na Dealing KB (číslo +420 222 008 395 nebo jakékoliv z telefonních čísel: +420 222 008 237 až 239)

2.4. Obchody se Zlatem v CZK:

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

3. Kontaktní údaje pro podávání Neobchodních pokynů**3.1. Pokyny k převodu a přechodu**

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

3.2. Pokyny k alokaci z nezařazené evidence

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

3.3. Pokyny k výběru Hotovosti z Podúčtu hotovosti**3.3.1. Hotovostní výběr a vklad peněžních prostředků na Podúčet hotovosti formou inkasa z běžného účtu**

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

3.3.2. Bezhotovostní výběr

Online Portfolio, Písemně na pobočce anebo svému bankovnímu poradci, Telefonicky na Dealing KB (číslo +420 222 008 395 nebo jakékoliv z telefonních čísel: +420 222 008 237 až 239).

3.4. Vklad peněžních prostředků na Podúčet hotovosti**3.4.1. Hotovostní vklad**

Písemně na Pobočce anebo svému bankovnímu poradci.

3.4.2. Bezhotovostní vklad

Klient uskuteční bez podání Pokynu prostřednictvím vložení peněžních prostředků na účty uvedené níže v příslušné měně.

CZK 195369750277/0100

EUR 195370570257/0100

GBP 195371300267/0100

USD 195369730217/0100

PLN 276179070267/0100

SEK 279069910257/0100

HUF 279073800237/0100

Banka: Komerční banka, a.s., BIC: KOMBCZPP

V platebním příkazu je Klient povinen uvést identifikátor, který je uveden v Příloze č. 3 této Smlouvy.

Klient může za účelem uskutečnění bezhotovostního vkladu využít Online Portfolio dostupné na internetové adrese: trading.kb.cz.

3.5. Vklad nebo výběr slítků Zlata v CZK¹

Pokyn k výběru Zlata z Podúčtu cenných papírů je možné podat na jakékoliv Pobočce. Samotný vklad a výběr slítků Zlata je pak možné provést pouze na Vybraných pobočkách, kterými jsou:

Pobočka	Adresa
Praha 1	Václavské nám. 42
Praha 9	Českomoravská 2408/1a
České Budějovice	Krajinská 248/15
Ústí nad Labem	Bílinská 175/2
Plzeň	Goethova 2704/1
Hradec Králové	nám. Osvoboditelů 798
Mladá Boleslav	Palackého 332/4
Brno	nám. Svobody 92/21
Ostrava	Nádražní 1698/12
Olomouc	Tř. Svobody 1035/14

3.6. Vklad nebo výběr slítků Zlata v EUR

Pokyn k výběru Zlata v EUR z Podúčtu cenných papírů je možné podat Telefonicky na Dealing KB (číslo +420 222 008 395 nebo jakékoliv z telefonních čísel: +420 222 008 237 až 239).

4. Internetová adresa, na které jsou umístěny obecné kontakty a další informace:

<https://www.kb.cz/mifid>

Zejména smluvní dokumentace a informace o regulaci MIFID2

<https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb/regulace-investicniho-bankovnictvi>

Informace o právních předpisech regulujících investiční bankovníctví

5. Email pro poskytování informací o Službách: TC_cenne_papiry@kb.cz

¹ Tato služba je umožněna pouze pro Obchody se Zlatem v CZK, nikoliv Obchody se Zlatem v EUR.

Č. PORTFOLIA 1000035

KONTAKTNÍ ÚDAJE KLIENTA

Vztahují se pouze ke Službám sjednaným dle Smlouvy a uvedeným v Příloze č.1 Smlouvy.

Kontaktní údaje Klienta:**právnícká osoba – obec / kraj (dále jen „Klient“)**

Název	Město Mikulov
Sídlo obecního / krajského úřadu:	Náměstí 158/1 , 692 01 Mikulov
IČO:	00283347

Kontaktní osoba

Kontaktní adresa

Telefon primární

Telefon druhý

E-mail primární

Email druhý

Jazyk výpisů a Reportů:

čeština

Způsob zasílání výpisů stavu Portfolia:

zobrazení v Online Portfoliu

Četnost zasílání výpisů stavu Portfolia:

měsíčně

Způsob zasílání ročního výpisu nákladů:

zobrazení v Online Portfoliu

Četnost zasílání ročního výpisu nákladů:

jednou ročně

Způsob zasílání Reportů:

e-mail

Peněžní účty:

Peněžní účet:	Měna	Uděleno povolení Inkasa: ^[1]
192033060287/0100	CZK	Ano

^[1] Možno udělit pouze podpisem příslušného formuláře na obchodním místě, kde má Klient veden Běžný účet.

Identifikátor:

Variabilní symbol:

00283347

Specifický symbol:

Výnosy z Cenných papírů budou Klientovi zasílány na jeho Peněžní účet vedený v měně výplaty výnosu, pokud má Klient v příslušné měně vedený účet

ano

ne



V Brně dne 20.4.2022

Město Mikulov

vlastnoruční podpis

Jméno:

Funkce: starosta

Č. PORTFOLIA 1000035**PODPISOVÝ VZOR KE SMLouvĚ****právnícká osoba – obec / kraj (dále jen „Klient“)**

Název	Město Mikulov
Sídlo obecního / krajského úřadu:	Náměstí 158/1 , 692 01 Mikulov
IČO:	00283347

Níže uvedené osoby berou na vědomí, že Banka je oprávněna pořizovat záznamy telefonické komunikace mezi nimi a Bankou s tím, že takový záznam bude oběma stranami považován za průkazný materiál do maximálního rozsahu povoleného právními předpisy a za důkaz o obsahu Pokynu. Nahrávka může být jako důkaz použita i v řízení před soudem nebo jiným obdobným orgánem.

Jméno a příjmení	Rodné číslo (občané ČR) / Datum narození (občané jiných států)	Adresa (trvalý pobyt)	Oprávnění ¹⁾	Vlastnoruční podpis
			A	
			A	

¹⁾ Oprávnění:

- A) Osoba oprávněná udělovat Pokyny samostatně.
- B) Osoba oprávněná udělovat Pokyny vždy společně s další osobou; v případě Pokynu uděleného telefonicky, prostřednictvím Online Portfolia nebo jinak elektronicky, je osoba oprávněná udělovat Pokyn jen samostatně.

Tuto přílohu Podpisový vzor nelze aktualizovat částečně a jakoukoliv změnou se plně nahrazuje předchozí Podpisový vzor.

V případě, že Klient nepodepisuje tuto přílohu v části Podpisového vzoru před zaměstnancem Banky a Podpisový vzor tak neobsahuje ověřovací doložku zaměstnance Banky, musí být podpis Klienta v části Podpisového vzoru úředně ověřen. Pokud si Klient nepřeje změnit či aktualizovat údaje v této příloze, příslušná pole nevyplňuje.

Prohlášení klienta:

Pro případ, že některá z výše uvedených osob není statutárním orgánem Klienta oprávněným jednat za Klienta ve shora uvedených záležitostech samostatně nebo zákonným zástupcem Klienta nebo opatrovníkem Klienta, uděluje tímto Klient takové osobě plnou moc k jednání za Klienta v rozsahu vymezeném v této příloze.

Klient tímto potvrzuje, že Podpisové vzory osob oprávněných jednat za Klienta jsou podepsány oprávněnými osobami, jejich podpisy jsou pravé, data narození nebo rodná čísla a adresy (trvalého pobytu) odpovídají skutečnosti. Klient bere na vědomí, že Banka neodpovídá za škody vzniklé z neoprávněně či nesprávně vyplněných údajů.

V Brně dne 20.4.2022

Město Mikulov

vlastnoruční podpis

Jméno:

Funkce: starosta

1 Úvodní ustanovení

- 1.1 Tyto Podmínky (dále jen „**Podmínky**“) představují Produktové podmínky ve smyslu Všeobecných podmínek. Podmínky tvoří součást Smlouvy o obstarávání koupě nebo prodeje investičních nástrojů a Klient je povinen se s nimi seznámit a dodržovat je.
- 1.2 Podmínky upravují práva a povinnosti společné všem Službám a současně zvláštní práva a povinnosti vztahující se ke konkrétní Službě.
- 1.3 **Služby** poskytované Bankou podle Smlouvy jsou zejména:
 - 1.3.1 **Obchody s Cennými papíry.** Tyto Obchody jsou investiční službou dle ZPKT. Zvláštní podmínky pro tyto Obchody upravuje článek 5.
 - 1.3.2 **Obchody se Zlatem.** Tyto Obchody nejsou investiční službou dle ZPKT. Zvláštní podmínky pro Obchody se Zlatem upravuje článek 6 a jsou poskytovány bez ohledu na vyplnění Dotazníku investora.
- 1.4 **Před poskytováním Služeb** (s výjimkou Obchodů se Zlatem) Banka Klientovi předloží **Dotazník investora** a požádá ho o jeho vyplnění. Klient může vyplnění Dotazníku investora odmítnout. Bez vyplnění Dotazníku investora, pokud současně Klient výslovně neodmítl jeho vyplnění, nebudou Klientovi Služby poskytovány.
- 1.5 Výsledek **Dotazníku investora** dle článku 1.4 se mění vyplněním nového Dotazníku investora Klientem a následným předáním poučení souvisejících s tímto výsledkem Klientovi.
- 1.6 Banka může **rozsah Služeb** poskytovaných podle Smlouvy průběžně měnit, a to způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách.
- 1.7 Banka poskytuje Služby ve smyslu relevantních ustanovení **ZPKT** s výjimkou Služeb, které nejsou investičními službami dle ZPKT či Nástrojů, které nejsou investičními nástroji dle ZPKT. Investiční poradenství poskytuje Banka pouze klientům, kteří za účelem poskytování investičního poradenství odpověděli na všechny otázky v testu vhodnosti a Banka odpovědi vyhodnotila jako odpovídající znalostem, zkušenostem, investičním cílům a finančnímu zázemí Klienta.
- 1.8 **Pojmy** s velkým počátečním písmenem jsou v těchto Podmínkách užívány ve významu uvedeném v článku 9.
- 1.9 Klient platí Bance za obstarání koupě nebo prodeje Nástrojů a za další služby poskytované Klientovi podle Smlouvy odměnu, která se skládá z poplatků Banky uvedených v Sazebníku.
- 1.10 Klient nahradí na požádání Bance veškeré účelně vynaložené náklady, včetně všech poplatků třetích osob, které se podílí na poskytování Služeb Bankou dle Smlouvy, vzniklé v souvislosti s uzavřením, plněním, změnou, ukončením, nebo porušením Smlouvy a veškerých smluv uzavřených na základě nebo v souvislosti se Smlouvou. Náklady a poplatky uvedené v první větě tohoto článku nebo jejich výše, které jsou spojeny s plněním předmětu Smlouvy, mohou být blíže popsány v Sazebníku.
- 1.11 Odměna i Náklady jsou splatné v den Vypořádání obchodu, v den poskytnutí Služby nebo do pěti (5) Obchodních dnů od konce kalendářního měsíce

bezprostředně následujícího kalendářní měsíc, ve kterém byla Služba poskytnuta.

- 1.12 Banka je v souvislosti s poskytováním investičních služeb oprávněna obdržet od třetích stran plnění, tzv. pobídky ve formě provizí. Tyto pobídky slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných Bankou. Přijímání takových pobídek není v rozporu s povinností Banky jednat v nejlepším zájmu Klienta. Banka se zavazuje informovat Klienta o přijatých nebo poskytnutých pobídkách v souladu s právními předpisy. Banka nepřijímá pobídky v souvislosti se směřováním nebo zadáním Pokynu Klienta, která by mohla vést k porušení pravidel pro provádění Pokynů.
- 1.13 Ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 občanského zákoníku² či jiná ustanovení, která je v budoucnu nahradí, se pro účely Smlouvy nepoužijí.
- 1.14 **Doručování.** Elektronickému klientovi může Banka doručovat veškeré písemnosti a informace v souvislosti se Smlouvou e-mailem.
- 1.15 Klientovi, který má sjednané internetové či jiné přímé bankovníctví Banky (včetně Online Portfolia, datové a jiné schránky v aplikaci Moje Banka nebo obdobné aplikaci), může Banka v případě, kdy nebude doručovat prostřednictvím emailu podle 1.14, doručovat veškeré písemnosti a informace v souvislosti se Smlouvou (včetně Reportů dle odst. 3.13) prostřednictvím takového bankovníctví.
- 1.16 Za účelem plnění povinností Banky v souvislosti se Smlouvou je Klient, který je právníkou osobou nebo fyzickou osobou podnikatelem jednajícím v souvislosti se svou podnikatelskou činností a který provádí obchody s nástroji obchodovatelnými na Převodním místě, povinen mít přidělené LEI (Legal Entity Identifier). Pokud nebude mít Klient LEI přidělené nebo nebude mít LEI platné a aktuální, je Banka oprávněna nepřijmout či neprovést obchodní pokyn a není povinna plnit své povinnosti na základě Smlouvy.
- 1.17 **Podmínky používání Online Portfolia.** Používání Online Portfolia se řídí Podmínkami používání Online Portfolia dostupnými na internetové adrese: http://trading.kb.cz/online_portfolio/podminky_pouzivani.pdf nebo na jiné adrese, která tuto adresu nahradí, případně jinde na Internetové adrese. Pro používání Online Portfolia je třeba udělit souhlas s Podmínkami používání Online Portfolia při přihlášení do Online Portfolia. V případě nesouhlasu s Podmínkami používání Online Portfolia není možné Online Portfolio používat.
- 1.18 V souladu se CSDR nabízí Banka svým zákazníkům volbu mezi souhrnným oddělením zákazníků a oddělením jednotlivých zákazníků. Bližší informace o těchto odděleních včetně informací o nákladech a rizicích spojených s oběma možnostmi poskytuje Banka na Internetové adrese (ke dni účinnosti těchto Podmínek je to konkrétně www.kb.cz/CSDR). Tyto informace Banka aktualizuje.

2 Informace o pravidlech pro provádění Pokynů

- 2.1 **Obecná ustanovení.** Banka uspokojuje Pokyny svých klientů na příslušném Převodním místě za nejlepších možných podmínek, přičemž zejména zohledňuje:
 - a) cenu Nástrojů, kterou lze za daných tržních podmínek na příslušném Převodním místě dosáhnout;
 - b) Náklady;

² z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů



- c) rychlost, s jakou lze Pokyn provést po jeho přijetí;
- d) pravděpodobnost provedení Pokynu, tj. pravděpodobnost, s jakou Banka bude schopna provést Pokyn v celém objemu. Na méně likvidních trzích může mít tento faktor rozhodující vliv;
- e) objem požadovaného Obchodu, který může ovlivnit cenu a pravděpodobnost provedení Pokynu;
- f) podmínky a způsob Vypořádání obchodu,
- g) typ Pokynu, který může ovlivnit schopnost Banky dodržet pravidla pro provádění pokynů v plné míře (např. místo pro provedení Pokynu vybrané Klientem nepřijímá Klientem definovaný typ Pokynu);
- h) další faktory významné pro uspokojení pokynů za nejlepších podmínek.

2.2 Pro stanovení relativní důležitosti faktorů uvedených v bodě 2.1 zohledňuje Banka následující kritéria:

- charakteristiku zákazníka včetně jeho kategorizace, tj. zda jde o neprofesionálního, nebo profesionálního zákazníka;
- charakteristiku Pokynu zákazníka včetně údaje, zda je Pokyn spojen s obchodem zajišťujícím financování (SFT);
- charakteristické rysy Nástrojů, které jsou předmětem tohoto Pokynu;
- charakteristiku Převodních míst, do nichž lze tento Pokyn nasměrovat.

2.3 Banka provádí pokyny Klienta ve vztahu k pokynům ostatních klientů podle časové priority jejich přijetí.

2.4 **Zákazník, který není profesionální.** Při provádění pokynů za nejlepších možných podmínek zákazníků, kteří nejsou profesionální, jsou rozhodujícími kritérii především cena Nástroje a veškeré Náklady spojené s provedením a vypořádáním obchodu. Ostatní faktory jako rychlost, pravděpodobnost provedení a vypořádání, velikost a typ Pokynu apod. mají prioritu pouze v případě, že z celkového hlediska přinesou Klientovi nejlepší možný výsledek provedení Pokynu.

2.5 **Profesionální zákazník.** Při provádění pokynů za nejlepších možných podmínek profesionálních zákazníků jsou zohledňována i další kritéria, přesto cena a Náklady jsou rozhodujícími parametry. Dalšími důležitými kritérii jsou rychlost a pravděpodobnost provedení Pokynu. Ostatní kritéria jsou posuzována v závislosti na typu Nástroje.

2.6 **Výběr Převodního místa.** Banka uspokojuje pokyny svých klientů z pravidla na takových Převodních místech, kde je likvidita daného Nástroje, jehož se Pokyn týká, nejvyšší. Tato Převodní místa zpravidla splňují podmínku nejnižší ceny a Nákladů provedení Pokynu, zároveň vysoká likvidita zajišťuje uspokojení Pokynu Klienta v požadovaném objemu bez prodloužení. V případě, kdy by likvidita Nástroje byla stejná na více místech, rozhoduje Banka o umístění Pokynu na základě kritérií popsaných v předchozích bodech.

Jestliže je likvidita Nástroje nedostatečná a Klientův Pokyn by za stávajících tržních podmínek nebyl uspokojen, Banka nakoupí Nástroj na vlastní účet a následně jej převede na účet Klienta. Banka se rozhoduje o Převodním místě na základě ceny konkrétního Nástroje. Banka je tímto postupem u nelikvidních Nástrojů schopna dosáhnout lepší ceny pro Klienta a uspokojit jeho Pokyn v plném rozsahu bez zbytečného prodloužení. Za tento způsob provádění Pokynu nehradí Klient žádné dodatečné poplatky nad rámec poplatků stanovených v Sazebníku.

Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna, za účelem provedení Pokynu podle podmínek příslušného Převodního místa, provést pro Klienta nákup Nástroje i na svůj účet a následně jej převést na účet Klienta nebo na jiný účet podle instrukce Klienta.

Výčet Převodních míst je dostupný na www.kb.cz/mifid2.

2.7 **Výslovný příkaz klienta.** Banka bude při provádění pokynů postupovat v souladu s příkazy Klienta. Banka upozorňuje Klienta, že výslovný příkaz Klienta týkající se provedení Pokynu (např. stanovení limitní ceny, určení Převodního místa, na němž má být Pokyn proveden, stanovení typu Pokynu apod.) může Bance zabránit v provedení Pokynu v souladu s těmito pravidly. Klient, který podává Bance upřesňující příkaz týkající se provedení Pokynu, si je vědom tohoto rizika a Banka jej nebude znovu upozorňovat pokaždé, kdy Klient bance upřesňující příkaz sdělí. Banka provede Pokyn Klienta v souladu s těmito pravidly s ohledem na kritéria, která Klient svým příkazem neupřesní.

2.8 Vzhledem ke komplexnosti a proměnlivosti finančních trhů nemůže Banka zajistit nejlepší možný výsledek pro každý jednotlivý Pokyn. Cílem těchto pravidel pro provádění pokynů je dosahovat trvale vysokého podílu pokynů provedených s nejlepším možným výsledkem.

2.9 Pravidla provádění pokynů a jejich efektivitu Banka přezkoumává minimálně jednou ročně a také po každé významné změně situace na finančních trzích nebo změně jiného faktoru, schopného ovlivnit dosažení nejlepšího možného výsledku pro Klienta. Banka jednou ročně uveřejní

- 5 Převodních míst, na kterých prováděla pokyny klientů v posledním kalendářním roce, a které jsou pro ni nejdůležitější z hlediska objemů provedených obchodů, a
- shrnutí a závěry analýzy vyplývající ze sledování kvality provádění obchodů s Nástroji na Převodních místech, na kterých prováděla pokyny zákazníků v posledním kalendářním roce.

Tyto informace Banka uveřejní na webových stránkách Banky www.kb.cz/mifid2.

2.10 **Způsob podávání Pokynů.** Klient bude dávat Bance Pokyny:

- a) **ústně prostřednictvím telefonu**, a to pokud takový Pokyn Banka akceptuje,
- b) **osobně, a to písemně** na formuláři Banky v obchodním místě Banky, které to umožňuje,
- c) **e-mailem**, pokud Banka předem oznámí, že takový Pokyn akceptuje;
- d) **prostřednictvím Online Portfolia**, anebo
- e) **jiným způsobem**, který Banka sdělí Klientovi,

pokud Smlouva nestanoví **pro určitý Pokyn** konkrétní formu.

Pokyn je účinný a závazný od data uvedeného Klientem v Pokynu, pokud to Banka u příslušného Pokynu umožňuje. V případě, že Klient datum účinnosti v Pokynu neuvede, je Pokyn závazný počínaje okamžikem jeho sdělení Bance, pokud je Pokyn sdělován Bance prostřednictvím telefonu, nebo okamžikem jeho doručení nebo předání Bance způsobem dle Smlouvy, pokud je Pokyn Bance sdělován písemně, a to do dne určeného Klientem, maximálně však po nejdelší dobu platnosti Pokynu uvedenou v Podmínkách.

2.11 **Způsob podávání Pokynů.** Na základě souhlasu Banky je Klient oprávněn dát jakýkoliv Pokyn také v jiné než



písemně či ústní telefonické formě. Banka je oprávněna, avšak nikoliv povinna, přijmout jakýkoliv Pokyn, který byl podán jiným než Smlouvou předepsaným způsobem.

- 2.12 **Formuláře Banky.** Klient je povinen používat k Pokynům příslušné formuláře Banky, které Banka poskytuje. V případě, že Klient nepodá Pokyn na příslušném formuláři Banky, je Banka oprávněna takový Pokyn neprovést.
- 2.13 **Náležitosti Pokynů.** Pokyn musí obsahovat veškeré rozhodné náležitosti požadované Bankou dle Smlouvy. Banka může Klienta požádat, aby Pokyn obsahoval náležitosti a údaje, které Banka určí, byť i nad rámec údajů určených ve Smlouvě či ve formuláři Banky, a vyhrazuje si právo na základě své úvahy nepřijmout nebo neprovést Pokyn v případě, kdy je neúplný a takové náležitosti a údaje neobsahuje.
- 2.14 Banka je oprávněna v jednotlivém případě na základě své úvahy akceptovat a provést i neúplný Pokyn.
- 2.15 **Kontaktní údaje Banky pro účely Pokynů.** Klient je při podávání Pokynů dle Smlouvy povinen používat a dodržovat spojení (kontakty, osoby, účty, obchodní místa Banky, případně jiná spojení) a pravidla určená pro příslušný Pokyn či Službu, která jsou uvedena v Kontaktních údajích Banky či v Podmínkách a která byla za tímto účelem zveřejněna nebo byla Klientovy za tímto účelem sdělena. Banka je oprávněna, avšak není povinna, přijmout Pokyn daný jí bez dodržení určeného spojení a pravidel a v případě, že takový Pokyn přijme, bude se jednat o platně podaný Pokyn.
- 2.16 Banka je oprávněna požádat, aby Klient bez zbytečného odkladu potvrdil Pokyn daný jí telefonicky zasláním písemného znění Pokynu, a to osobně, prostřednictvím kurýrní služby nebo doporučeným dopisem s dodejkou. V takovém případě je Pokyn daný Bance prostřednictvím telefonu závazný pro Klienta, ale Banka není povinna Pokyn provést dříve, než jej Klient potvrdí způsobem stanoveným v předchozí větě.
- 2.17 Strany berou na vědomí, že Banka je oprávněna provádět záznam telefonního hovoru, při kterém jí Klient či osoba jím pověřená dává Pokyn, případně si Klient či osoba jím pověřená a Banka sdělují jiné skutečnosti související se Smlouvou. Klient bere na vědomí, že tento záznam může sloužit jako důkaz u soudu nebo orgánu dohledu o obsahu konkrétního Pokynu či obsahu konverzace mezi Klientem či osobou jím pověřenou a Bankou související se Smlouvou.
- 2.18 Banka je oprávněna při každém zadání Pokynu či žádosti o provedení jiného úkonu požadovat, aby Klient prokázal svou totožnost způsobem uspokojivým pro Banku; Banka je rovněž oprávněna požadovat, aby Klient prokázal svou totožnost také smluveným heslem nebo za pomoci technických identifikačních prostředků, pokud je má Klient k dispozici (dále jen „**Autorizace**“). Neprovedení Autorizace Bankou nemá vliv na platnost Pokynu. V případě pochybností o totožnosti osoby uvedené v Podpisovém vzoru není Banka povinna Pokyn provést.
- 2.19 Pokyn za Klienta je Bance oprávněna udělit pouze osoba uvedená v Podpisovém vzoru, a to způsobem v něm uvedeným. Pokud za Klienta jedná osoba neuvedená v Podpisovém vzoru je Banka oprávněna požadovat plnou moc vystavenou Klientem s úředně ověřenými podpisy. Klient je povinen zajistit, aby se všechny osoby jednající za Klienta v souvislosti se Smlouvou, tj. osoby uvedené i neuvedené v Podpisovém vzoru, seznámily se Smlouvou, včetně těchto Podmínek a dodržovali její ustanovení.

- 2.20 V případě Pokynu k obstarání koupě nebo prodeje Nástrojů Banka nezkontroluje oprávnění Klienta Nástroje koupit či prodat s výjimkami uvedenými v těchto Podmínkách. Po obdržení Pokynu Banka provede činnosti nezbytné k obstarání koupě nebo prodeje podle Pokynu. Banka je oprávněna obstarat koupi nebo prodej Nástrojů tím, že Klientovi prodá Nástroj ze svého majetku nebo od Klienta Nástroj koupí na vlastní účet.
- 2.21 **Slučování Pokynů.** Banka je oprávněna sloučit více Pokynů svých klientů při stejné cenové podmínce, přičemž v tomto případě provede objednávku na svůj účet pro klienty Banky (v případě Cenných papírů Investičních fondů na účet klientů Banky) a při následném uspokojování Pokynů klientů Banky respektuje časovou prioritu podaných Pokynů. Banka provádí slučování Pokynů, pouze pokud není pravděpodobné, že sloučení Pokynů bude pro Klienta nebo jiné klienty méně výhodné, než jejich samostatné provedení. Banka upozorňuje Klienta, že přes dodržení pravidel pro provádění Pokynů, může být pro Klienta sloučení Pokynů s ohledem na daný Pokyn nevýhodné. V případě, kdy dojde pouze k částečnému uspokojení sloučených Pokynů, jsou jednotlivé Pokyny klientů uspokojovány dle časové posloupnosti, v níž Banka Pokyny od klientů obdržela. Banka je oprávněna slučovat Pokyny klientů s pokyny na vlastní účet. V takovém případě upřednostňuje Banka vždy uspokojení Pokynů klientů před pokyny na vlastní účet.
- 2.22 Banka upozorňuje Klienta, že bude-li Převodním místem nebo Dodavatelem nebo jinou osobou pozastaveno obchodování s některými nebo se všemi Nástroji registrovanými nebo obchodovanými na daném Převodním místě, a během této doby pozastavení uplyne doba platnosti Pokynu, Pokyn nebude proveden. Podmínky uvedené v předchozí větě neplatí v případě, že se Bance podaří realizovat Pokyn za stejných nebo lepších podmínek prostřednictvím třetí osoby v případech stanovených těmito Podmínkami.
- 2.23 V případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení, sdělí Banka Klientovi, na jeho požádání informaci o postupu a způsobu komunikace. Banka a Klient se mohou dohodnout na jiném postupu.
- 2.24 Banka upozorňuje Klienta, že v případě elektronické komunikace (především prostřednictvím mobilních telefonů, elektronické pošty a internetu) může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému nebo opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Banka i Klient jsou při vzájemné komunikaci povinni postupovat vždy tak, aby tato rizika byla omezena. Banka upozorňuje Klienta, že termíny uváděné v těchto Podmínkách jsou platné za předpokladu, že zpracování Pokynu nebrání technické problémy systému, prostřednictvím kterého dochází k provedení Pokynu.
- 2.25 Klient může Pokyn sdělený Bance zrušit nebo změnit za předpokladu, že podmínky příslušného obchodního systému, Dodavatele či příslušné jiné osoby jeho zrušení nebo změnu umožňují. Banka umožní Klientovi Pokyn změnit nebo zrušit, pokud je to technicky možné a pokud Banka již neúčinnila nevratné kroky k provedení Pokynu.
- 2.26 Banka provede pouze takové Pokyny, u kterých byla úspěšně provedena Validace pokynu, s výjimkou uvedenou pod písmenem c) tohoto odstavce.
- a) V případě Pokynu k obstarání koupě Nástroje s Cenovým limitem „za co nejlépe“ je Banka oprávněna za účelem provedení Validace pokynu



požadovat po Klientovi dodání peněžních prostředků na Podúčet hotovosti v takové výši, aby se peněžní prostředky na Podúčtu hotovosti příslušného Portfoliového účtu rovnaly před Validací pokynu částce odpovídající výši Dluhů zjištěné k okamžiku podání Pokynu navýšené o 25 %; v případě Pokynu k obstarání koupě Nástroje s Cenovým limitem stanoveným konkrétní částkou se peněžní prostředky na Podúčtu hotovosti musí při Validaci pokynu rovnat výši Dluhů.

- b) Validace Pokynu k obstarání prodeje nebo koupě Nástrojů zahrnuje i peněžní prostředky, nebo Nástroje z Obchodů, které byly k okamžiku provedení Validace pokynu uzavřeny, ale u kterých v té době nebylo doposud provedeno Vypořádání obchodu, pokud Vypořádání obchodu bude uskutečněno dříve, než bude uskutečněno Vypořádání obchodu uzavřeného na základě Pokynu, který je validován.
- c) Banka je oprávněna zahrnout pro účely validace Obchodních pokynů krytí peněžními prostředky, Nástroje, u kterých lze odůvodněně očekávat, že se stanou součástí Portfoliového účtu. U Neobchodních pokynů Validace pokynu zahrnuje pouze aktuální stav na Portfoliovém účtu, a to za předpokladu, že v okamžiku Validace pokynu nebyl podán jiný Pokyn směřující ke snížení Hotovosti nebo množství Nástrojů evidovaných na Portfoliovém účtu.
- d) V případě, že Klient podá Pokyn k obstarání koupě Nástroje denominovaného v jiné měně, než v jaké má Klient na Podúčtu hotovosti peněžní prostředky, Banka pro účely Validace pokynu přepočte cizí měnu na jinou cizí měnu aktuálním **kurzem podle kurzovního lístku Banky upraveným o volatilitu měny** vypočtenou Bankou, a to k předpokládanému dni Vypořádání obchodu.
- e) V případě Pokynů, jejichž platnost je delší než jeden Obchodní den, Banka provádí ke konci každého Obchodního dne opětovnou Validaci Pokynu, v důsledku čehož se může stát, že dříve zvalidovaný Pokyn nebude opětovně validován.

2.27 V případě, že Klient podá **Pokyn k nákupu Nástroje denominovaného v jiné měně**, než v jaké má Klient na Podúčtu hotovosti peněžní prostředky, Banka provede **konverzi měny** na žádost Klienta. Konverze měny je prováděna po uzavření Obchodu a před jeho vypořádáním způsobem určeným dle odstavce 2.28 pro konverzi měn, pokud se smluvní strany nedohodnou jinak.

2.28 Banka a Klient mohou uzavřít obchod, jehož obsahem je pevně sjednaný nákup nebo prodej peněžních prostředků v jedné měně za určité množství peněžních prostředků v jiné měně, a to za kurz, který si ujednají v okamžiku uzavření takového obchodu s tím, že tento obchod bude vypořádán nejpozději druhý Obchodní den po jeho uzavření (ve Smlouvě jako „Spot“).

2.29 Pokud kurz uvedený v předcházejícím odstavci nebude ujednaný, Banka použije pro přepočet kurz zjištěný způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách pro přepočet měn. Platební transakce uskutečněné v souvislosti s vypořádáním Spotů a konverzí měn se řídí Oznámením o provádění platebního styku. Smlouva s Podmínkami je v rozsahu upravujícím uzavírání Spotů Smlouvou o Platebních službách, jak je definována ve Všeobecných podmínkách.

2.30 Dojde-li v době od Validace pokynu do provedení konverze měny k pohybu příslušných měnových kurzů v neprospekch Klienta, může se stát, že Klient nebude mít v důsledku těchto kurzových pohybů na Podúčtu hotovosti

dostatek peněžních prostředků k uhrazení Dluhů a po zaúčtování Obchodu bude Podúčet hotovosti vykazovat debetní zůstatek.

- 2.31 Provádění Pokynů podléhá právním předpisům a obchodním podmínkám, které platí pro obchodování s Nástroji na Převodním místě, na němž se s příslušnými Nástroji obchoduje. Na Pokynu se rovněž vztahují příslušná pravidla obchodování a předpisy daného Převodního místa. Banka poskytne Klientovi tato pravidla a předpisy na základě jeho žádosti.
- 2.32 Banka respektuje podmínky, které si Klient stanovil při podání Pokynu na obstarání nákupu či prodeje Nástroje, tyto podmínky při uspokojování Pokynu považuje za závazné. Banka se po provedení úspěšné Validace pokynu zavazuje bez zbytečného odkladu uskutečnit činnost směřující k odeslání Pokynu na příslušné Převodní místo. Banka si vyhrazuje právo pozastavit provedení Pokynu v případě důvodného podezření, že aktiva Klienta pochází z nelegální činnosti nebo v jiných případech stanovených Smlouvou. V případě, že se důvodné podezření potvrdí, pozastavený Pokyn Banka neprovede.
- 2.33 Banka upozorňuje Klienta, že termíny zde uváděné jsou platné za předpokladu, že zpracování Pokynu nebrání technické problémy systému, prostřednictvím kterého dochází k provedení Pokynu.
- 2.34 Banka při zpracovávání pokynů klientů Banky respektuje časovou prioritu jejich podání.
- 2.35 **Odmítnutí provedení Pokynu.** Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu, pokud by jeho provedení bylo **v rozporu s právními předpisy, pravidly příslušného Převodního místa**, statutem příslušného investičního či jiného fondu, obchodní politikou Banky, SG či její finanční skupiny nebo jiného subjektu, který se na zpracování Pokynu podílí, nebo by jeho provedením mohlo dojít ke **střetu zájmů** mezi Bankou a Klientem nebo mezi klienty Banky navzájem, v důsledku provedení Pokynu by mohlo dojít k **manipulaci s trhem, porušení Sankcí** nebo Klient nevyplnil příslušný Dotazník investora a výslovně neodmítnul jeho vyplnění.
- 2.36 Pokud skutečně dojde ke střetu zájmů mezi klienty Banky navzájem, Banka tyto klienty telefonicky informuje. Banka je oprávněna **odmítnout** provedení Pokynu, pokud má – s ohledem na obvyklou praxi na trhu, cenu Nástroje, objem, dopad Pokynu na likviditu či volatilitu trhu nebo na průhlednost trhu – důvodné podezření, že by provedením Pokynu mohlo dojít k **manipulaci s trhem**. Banka je oprávněna požadovat po Klientovi vysvětlení účelu Pokynu, a pokud i přes vysvětlení Klienta bude mít důvodné podezření, že provedením Pokynu by mohlo dojít k manipulaci s trhem, nesmí Pokyn provést. Tuto povinnost Bance ukládají příslušná ustanovení ZPKT.
- 2.37 Banka je oprávněna **odmítnout** provedení Pokynu, v případě, že ohledně Klienta bylo zahájeno **insolvenční řízení**, soudem byl zamítnut insolvenční návrh pro nedostatek majetku Klienta jakožto dlužníka, u soudu je zahájeno insolvenční či jiné řízení, které má obdobné právní účinky, a to včetně řízení zahájeného podle jakéhokoli zahraničního práva (například řízení o konkursu, vyrovnání, reorganizaci nebo oddlužení) nebo je nařízen výkon rozhodnutí (exekuce) týkající se majetku Klienta nebo podstatné části majetku Klienta.
- 2.38 Banka je oprávněna **odmítnout** provedení jakéhokoliv Pokynu směřujícího k převodu Nástroje, který je **zastavený**, s výjimkou případů stanovených právními předpisy či vedoucích k realizaci zástavního práva.



2.39 Banka je oprávněna **odmítnout** provedení Pokynu týkajícího se Nástrojů, které jsou **evidovány na interním bankovním seznamu** Banky jako Nástroje ztracené, odcizené nebo jsou v takovém seznamu označeny jiným způsobem, který znemožňuje Vypořádání obchodu s nimi.

2.40 **Nepřijetí Pokynu.** Banka je oprávněna nepřijmout Pokyn pokud:

- a) neobsahuje veškeré potřebné údaje nebo je jinak neúplný, nesprávný, neurčitý nebo nesrozumitelný nebo o jehož pravosti má Banka opodstatněné pochybnosti;
- b) je Pokyn podán z jiného důvodu v rozporu se Smlouvou;
- c) dojde k poruše na komunikačních kanálech mezi Bankou a osobami podléajícími se na provedení Obchodu;
- d) Klient nevyplnil příslušný Dotazník investora a výslovně neodmítnul jeho vyplnění;
- e) by přijetí Pokynu znamenalo pro Banku či Správce evidence další právní, daňové, oznamovací (reporting) či jiné povinnosti, které by byly nad rámec běžných povinností Banky jako účastníka Správce evidence či Správce evidence samotného;
- f) by Banka nebyla schopna provést Pokyn z operačních, technických či personálních důvodů;
- g) by jeho přijetí bylo v rozporu s právními předpisy, statutem příslušného investičního či jiného fondu, obchodní politikou Banky, SG nebo finanční skupiny SG;
- h) by se Pokyn týkal Nástroje, který je předmětem Sankcí nebo na který Sankce jinak, byť nepřímo, doléhají.

2.41 Banka **oznámí Klientovi nepřijetí nebo odmítnutí** Pokynu způsobem, jakým byl Pokyn Bance podán nebo písemně, a to bez zbytečného odkladu po obdržení Pokynu Bankou.

2.42 **Informace o stavu Pokynu.** Banka je povinna informovat Klienta o provedení Pokynu nejpozději následující Obchodní den po provedení Obchodního pokynu anebo, pokud Banka dostává potvrzení o provedení Obchodního pokynu od třetí strany, nejpozději první Obchodní den po obdržení potvrzení od této třetí strany, a to prostřednictvím Reportu nebo Online Portfolia.

2.43 V případě potíží se zpracováním Obchodního pokynu Banka Klienta informuje bez zbytečného odkladu poté, co se o potížích dozví, a to způsobem uvedeným v odstavci 2.42.

2.44 Na žádost Klienta bude Banka bez zbytečného **odkladu informovat Klienta o stavu neprovedeného Pokynu.**

3 Portfoliový účet a vypořádání obchodů

3.1 **Portfoliový účet.** Banka zřídí a povede pro Klienta Portfoliový účet, a to na jméno Klienta. Klient se zavazuje poskytnout Bance všechny nezbytné informace pro jeho založení. Klient je povinen udržovat na Portfoliovém účtu peněžní prostředky nezbytné pro úhradu poplatků.

3.2 **Podúčet hotovosti** neslouží k provádění běžného platebního styku Klienta.

3.3 Klient vkládá peněžní prostředky na Podúčet hotovosti formou bankovního převodu, a to na účty uvedené v Kontaktních údajích Banky, nebo složením hotovosti, a to na účty, které Banka sdělí Klientovi ve svém obchodním místě, přičemž v příslušném platebním příkazu

Klient vždy uvede symbol (identifikátor) uvedený v Kontaktních údajích Klienta.

3.4 Peněžní prostředky vložené Klientem budou na Podúčet hotovosti připsány k datu jejich připsání na účet Banky.

3.5 Klient může nakládat s peněžními prostředky počínaje okamžikem jejich připsání na Podúčet hotovosti, pokud Smlouva nestanoví jinak.

3.6 Klient může převést peněžní prostředky z Podúctu hotovosti pouze na Peněžní účet, který je uveden v Kontaktních údajích Klienta v okamžiku zaúčtování tohoto převodu Bankou.

3.7 Pokud zůstatek Hotovosti nedosahuje výše Dluhů, je Klient povinen doplnit Hotovost o částku postačující ke krytí Dluhů. Klient může písemně udělit Bance za účelem plnění Smlouvy právo inkasa peněžních prostředků z Peněžního účtu, pokud Banka v dané měně může inkaso akceptovat. Na základě inkasa Banka bude oprávněna sama převádět peněžní prostředky z Peněžního účtu ve prospěch Bankou zvoleného účtu, a to na základě uděleného Pokynu, a to v částce uvedené v Pokynu a bez ohledu na případné jiné příkazy k nakládání s peněžními prostředky na Peněžním účtu podané Klientem nebo jinými osobami oprávněnými nakládat s peněžními prostředky na Peněžním účtu. Inkaso je možné udělit Bance pouze písemně prostřednictvím formuláře Banky. Banka není povinna informovat Klienta o provedení inkasa podle tohoto odstavce.

3.8 Zůstatky Hotovosti budou úročeny úrokovou sazbou vyhlášenou Bankou pro běžné účty v dané měně, pokud si strany Smlouvy nesjednají jinou výši, a to ve standardu dle obchodních zvyklostí pro danou měnu, přičemž úroky budou připsávány na Portfoliový účet k poslednímu dni kalendářního měsíce. Případný debetní zůstatek na Portfoliovém účtu vzniklý v důsledku zúčtování dluhů Klienta vůči Bance v souvislosti se Smlouvou bude úročen sazbou vyhlášenou Bankou pro nepovolený debet na běžném účtu.

3.9 Hotovost bude připsána na Portfoliový účet v den, kdy bude Bance umožněno s Hotovostí nakládat. Nástroje budou připsány na Portfoliový účet v den, kdy Banka získá k Nástrojům přístup, nebo bezprostředně následující Obchodní den. Klient je oprávněn nakládat s Hotovostí nebo Nástroji počínaje dnem jejich připsání na Portfoliový účet.

3.10 Klient souhlasí, že Banka je oprávněna provést bez dalšího předchozího oznámení úhradu dluhů Klienta vůči Bance vzniklých v souvislosti se Smlouvou z peněžních prostředků evidovaných na Podúctu hotovosti, nebo provést úhradu svého dluhu vůči Klientovi vzniklého v souvislosti se Smlouvou připsáním dlužné částky na Podúčet hotovosti. Není-li na Podúctu hotovosti dostatek peněžních prostředků, Banka je oprávněna provést úhradu této dlužné částky z jiných účtů Klienta vedených Bankou, a to bez dalšího souhlasu Klienta. Pro přepočítání bude použit kurz zjištěný způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách. Klient souhlasí, že Banka je oprávněna provést úhradu dluhů Klienta vůči Bance podle první věty tohoto odstavce i v případě, že v důsledku zúčtování těchto dluhů bude zůstatek na Podúctu hotovosti vykazovat debetní zůstatek.

3.11 Banka není oprávněna využívat Nástroje vedené na Podúctu cenných papírů k **obchodům na vlastní účet.**

3.12 Banka bude zasílat Klientovi **výpis stavu** Portfoliového účtu obsahující informace o stavech a pohybech na



Podúčtu hotovosti a Podúčtu cenných papírů, a to formou a s četností, které si Klient zvolí v Kontaktních údajích Klienta. Banka bude zasílat Klientovi **roční výpis nákladů** formou, kterou si Klient zvolí v Kontaktních údajích Klienta (výpis stavu Portfoliového účtu a roční výpis nákladů dále jen „**Výpisy**“).

3.13 Informace o uzavření Obchodu, o vypořádání převodu či přechodu, kapitálové události, oznámení o vkladu či výběru peněžních prostředků a obdobné informace (dále jen „**Report**“) bude Banka zasílat Klientovi bez zbytečného odkladu nejpozději do druhého Obchodního dne. Některé Reporty, např. o vypořádání převodu či přechodu, avízo kapitálové události, oznámení o vkladu či výběru peněžních prostředků, informace o zpoždění vypořádání Obchodu, Banka nezásílá poštou.

3.14 Elektronický klient i Klient, který Bance pro účely zasílání Reportů dle odst. 3.13 či za jiným účelem sdělil e-mail, bere na vědomí, že v případě, že mu Banka bude zasílat prostřednictvím elektronické pošty informace vztahující se ke Smlouvě:

3.14.1 obsah a přílohy elektronické pošty nejsou kryptovány, ani jinak zabezpečeny a z tohoto důvodu mohou být zachyceny, poškozeny, ztraceny, zničeny, přijaty nekompletní nebo se zpožděním. Klient bere na vědomí, že Banka nenesie žádnou odpovědnost za chyby, zásahy či jakékoliv jiné zneužití obsahu nebo příloh elektronické pošty vzniklé v průběhu nebo jako důsledek jejího přenosu. V případě pochybností o pravosti nebo úplnosti obsahu nebo přílohy obdržené elektronické pošty je Klient povinen bez odkladu kontaktovat Banku;

3.14.2 prostřednictvím elektronické pošty může dojít k přenosu počítačových virů či jiných programů způsobilych narušit bezpečnost počítačů (dále jen „**Viry**“). Klient je povinen provádět ohledně elektronické pošty a jejich příloh kontrolu na přítomnost Virů. Přestože Banka podnikla nezbytné kroky k ochraně elektronické pošty před Viry, Banka neodpovídá za žádnou škodu vzniklou Klientovi v důsledku Virů přenesených prostřednictvím elektronické pošty;

3.14.3 je povinen bez zbytečného odkladu písemně informovat Banku o změně Kontaktní e-mailové adresy. Report zaslaný prostřednictvím elektronické pošty na Kontaktní e-mailovou adresu se považuje za doručený okamžikem oznámení o jeho přijetí serverem příjemce. Jestliže elektronická pošta nebyla doručena na server příjemce z důvodu chyby, kterou nezpůsobila Banka, má se Report za doručený odesláním ze serveru Banky.

3.14.4 v případě poruchy, výpadku nebo jiné závady znemožňující zaslání Reportu elektronickou poštou, je Banka oprávněna zasílat Reporty poštou, nedohodne-li se Banka s Klientem jinak.

3.15 Banka si vyhrazuje právo sdělovat informace o uzavřených Obchodech Klientovi prostřednictvím standardních kódů uvedených na Internetové adrese. Tyto standardní kódy jsou Klientům na požádání předány v listinné formě v obchodním místě Banky.

3.16 **Vypořádání obchodů.** Banka obstará Vypořádání obchodu prostřednictvím Správce evidence, a to vždy v souladu s pravidly a zvyklostmi příslušného vypořádacího systému, rovněž dle obvyklé nebo zavedené obchodní praxe v dané jurisdikci nebo Převodním místě, na kterém k Vypořádání obchodu dochází. Banka informuje Klienta na jeho žádost o jednotlivých

vypořádacích systémech, jejichž je členem a o jejich hlavních pravidlech.

4 Odpovědnost

4.1 Banka odpovídá za škodu, kterou Klientovi způsobila porušením svých povinností vyplývajících ze Smlouvy a ze Všeobecných podmínek, a to v rozsahu a za podmínek stanovených příslušným zákonem.

4.2 Banka neodpovídá za škodu vzniklou Klientovi nebo jiným osobám v důsledku porušení povinností, které má Klient podle Smlouvy, Všeobecných podmínek nebo na základě právních předpisů či z jiného důvodu.

4.3 Banka není odpovědná za chyby nebo zpoždění vzniklé při elektronické komunikaci od Klienta, nebo pokud se přenos vůbec neuskuteční. Banka rovněž neodpovídá za škodu, k níž došlo v důsledku podání nesprávného či opožděného Pokynu a dále za škodu vzniklou z nevykonání Pokynů, které neobsahují veškeré potřebné údaje nebo jsou jinak neúplné, nesprávné, neurčité nebo nesrozumitelné nebo o jejichž pravosti má Banka opodstatněné pochybnosti. Banka není odpovědná za škodu v případě zneužití oprávnění jednat za Klienta vůči Bance, pokud toto zneužití nebylo zcela zřejmé, a dále není odpovědná za škody vzniklé změněnými či padělanými dokumenty v případě, že postupovala s odbornou péčí.

4.4 Banka neodpovídá za jednání, opominutí, nesplnění nebo platební neschopnost Správce evidence, které vznikly jinak než v důsledku zavinění Banky. Dále Banka neodpovídá za jednání či opominutí, nesplnění povinností či úpadek jakéhokoliv obchodníka s cennými papíry, protistrany a emitenta Nástrojů. Tím není dotčena povinnost Banky postupovat s odbornou péčí při výběru třetích osob, které použije ke splnění svých povinností.

4.5 Banka neodpovídá Klientovi za žádné ztráty, škody, nesprávné plnění nebo neplnění svých povinností (tj. např. nepředání, prodlení s předáním či chyby v přenosu Pokynu):

a) způsobené mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na vůli Banky, za něž se považují zejména změna kurzu Nástrojů, neuzavření Obchodu nebo opožděné uzavření Obchodu nebo opožděné Vypořádání obchodu způsobené jednáním nebo nečinností Klienta nebo třetích osob, neschopnost účastníků Obchodu splnit své povinnosti nebo neschopnost emitenta Nástrojů dostát svým povinnostem;

b) způsobené v důsledku selhání, přerušení nebo nedostupnosti jakéhokoliv komunikačního kanálu mezi Klientem a Bankou;

c) vzniklé v důsledku plnění příkazu či jiného správního úkonu českého nebo zahraničního státního orgánu nebo soudního rozhodnutí českého nebo zahraničního soudu;

d) vzniklé jinými událostmi mimo kontrolu Banky.

4.6 Banka neodpovídá za právní vady Nástrojů a za případnou existenci práv třetích osob vážnících na Nástrojích a dále za to, že s koupenými či prodanými Nástroji nejsou spojena veškerá práva, pokud tyto skutečnosti nebylo možno zjistit ani při vynaložení odborné péče. Banka dále neodpovídá za pravost či hodnotu Nástrojů, které jsou předmětem nakládání dle Smlouvy a za snížení hodnoty Nástrojů ve Správě.

4.7 Klient je povinen nahradit Bance veškerou škodu, která Bance vznikne v souvislosti se zrušením nebo změnou



Pokynu. Nahrazením škody není dotčena povinnost Klienta zaplatit Bance Odměnu, na kterou by Bance vznikl nárok, pokud by se Pokyn provedl.

- 4.8 Klient i Banka na sebe přebírají nebezpečí změny okolností v souladu s § 1765 odst. 2 občanského zákoníku³.
- 4.9 Žádné z ustanovení uvedených ve Smlouvě nevylučuje odpovědnost za jednání či opominutí, pro které nemůže být odpovědnost v souladu s právními předpisy omezena.

5 Zvláštní podmínky pro Cenné papíry

5.1 Banka se v rámci poskytování Služeb **zavazuje vlastním jménem a na účet Klienta podle jeho Pokynů obstarávat Obchody s Cennými papíry**, zajišťovat jejich **Správu** a další záležitosti související s Cennými papíry dle Smlouvy.

5.2 V případě, že předmětem Pokynu je nákup nebo úpis Cenných papírů v rámci **Private placementu** Banky, řídí se Odměna a Náklady spojené se Službou týkající se takového Cenného papíru podmínkami uvedenými v Informačním listu příslušného Cenného papíru nabízeného v rámci Private placementu Banky nebo v Pokynu k nákupu.

5.3 **Typy Pokynů.** Na základě Smlouvy může Klient dávat Bance následující Pokyny:

5.3.1 Obchodní pokyny:

- a) Pokyn k obstarání koupě Cenného papíru;
- b) Pokyn k obstarání prodeje Cenného papíru;
- c) Pokyn k účasti v primární aukci při vydávání Cenného papíru.

5.3.2 Neobchodní pokyny:

- a) Pokyn k výběru Hotovosti z Podúčtu hotovosti;
- b) Pokyn ke vkladu peněžních prostředků na Podúčet hotovosti formou inkasa z běžného účtu;
- c) Pokyn k převodu Cenných papírů z/na Podúčet cenných papírů;
- d) Pokyn k přechodu Cenných papírů na Podúčet cenných papírů;
- e) Pokyn k uplatnění práv (dle odst. 5.22.5);
- f) Pokyn k zajištění výpisu z portfoliového účtu;
- g) Pokyn k zajištění výpisu z nezařazených účtů vedených CDCP;
- h) Pokyn k zápisu/změně/zániku zástavního práva k Cenným papírům;
- i) Pokyn k zápisu/změně/zániku PPN;

5.4 Pokyn podle odst. 5.3.2 písm. c), d), h) a i) lze podat pouze písemně.

5.5 Klient může podat Neobchodní pokyny, pokud Cenné papíry, resp. Hotovost na příslušném Podúčtu Hotovosti nejsou vázány v souvislosti s podaným Pokynem nebo s Dluhy vyplývajícími z Pokynu nebo nejsou vázány z jiného důvodu uvedeného ve Smlouvě.

5.6 Cenový limit může být vyjádřen jako určitá částka v příslušné měně nebo může být vyjádřen pojmem „za co nejlépe“; v takovém případě je Banka povinna obstarat koupi Cenných papírů za nejnižší cenu a prodej Cenných papírů za nejvyšší cenu, za jakou bylo možné při

vynaložení odborné péče v souladu s částí 2 těchto Podmínek Cenné papíry koupit nebo prodat v době, kdy se prodej nebo koupě Cenných papírů podle této Smlouvy uskutečnily.

5.7 Pokud Klient v Pokynu neuvede žádný Cenový limit, Banka obstará koupi nebo prodej Cenných papírů „za co nejlépe“.

5.8 **Doba platnosti Pokynu.** Pokyn na nákup nebo prodej Cenných papírů:

- a) akcií nebo obdobných Cenných papírů může mít platnost do čtyřiceti (40) Obchodních dnů dle obchodního kalendáře příslušného Převodního místa, pokud si strany Obchodu neujednají jinak;
- b) dluhových Cenných papírů může mít platnost jeden Obchodní den dle obchodního kalendáře příslušného Převodního místa;
- c) s Cenovým limitem „co nejlépe“ může mít platnost jeden Obchodní den dle obchodního kalendáře příslušného Převodního místa;
- d) Pokyn k účasti v primární aukci je v okamžiku jeho přijetí Bankou neodvolatelný a má platnost do vypořádání aukce;
- e) Pokyn typu „stop loss“ může mít platnost až třistašedesát (360) dnů.

5.9 Pokyn k převodu Cenných papírů má platnost třicet (30) kalendářních dnů.

5.10 **Modifikace a rušení Pokynu.** Po dobu platnosti Pokynu může Klient:

- a) v dosud neuspokojené části Pokynu modifikovat limitní cenu, přičemž z hlediska procesního zpracování modifikovaného Pokynu (časová priorita) se na modifikaci pohlíží jako na nový Pokyn;
- b) zrušit dosud neuspokojenou část Pokynu, to vše za předpokladu, že příslušné Převodní místo takovéto modifikace a rušení povoluje.

5.11 Modifikace a rušení Pokynu Banka zpracovává na základě časové priority všech pokynů klientů Banky.

5.12 Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu týkajícího se Cenného papíru obchodovaného mimo Převodní místa podle této Smlouvy.

5.13 Klient může volbou v Kontaktních údajích Klienta požádat Banku, aby ve prospěch Peněžního účtu převáděla výplaty peněžitých plnění poskytovaných ve prospěch Klienta emitenty Cenných papírů, které jsou evidované na Podúčtu cenných papírů. Pokud tak Klient zvolí, bude Banka převádět peněžní prostředky na účet vedený v CZK u banky se sídlem v České republice. Banka neprovádí převod peněžních prostředků v jiné měně než CZK do jiné banky. První převod peněžních prostředků na základě tohoto pokynu provede Banka nejpozději do dvou (2) Obchodních dnů ode dne doručení pokynu Bance. Pokyn k založení trvalého příkazu k převodu výnosů z Cenných papírů lze zrušit s účinností po uplynutí dvou (2) Obchodních dnů od doručení příslušného formuláře, který je k dispozici na Internetové adrese, Bance.

5.14 **Segmenty trhu s ohledem na druh Cenného papíru.**

5.14.1 **Investiční cenné papíry registrované na Převodních místech v Česku.** BCPP užívá pro uzavírání obchodů mezi svými členy obchodní platformu XETRA. Jednotliví účastníci trhu zde vystupují anonymně a někteří vykonávají funkci tvůrce trhu, tedy za stanovených podmínek

³ z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů



- současné zadávají objednávku jak na nákup, tak na prodej příslušného cenného papíru.
- 5.14.2 **Obchody s dluhopisy.** Banka je za účelem uspokojení Pokynu oprávněna použít, kromě BCPP, též platformy Reuters Messaging, Bloomberg Professional Services nebo MTS.
- 5.14.3 **Pravidla pro platformu XETRA.** Banka odesílá Pokyn formou objednávky do BCPP bez zbytečného odkladu po jeho přijetí a zaručuje, že odeslání Pokynu, který byl Bankou přijat v Obchodní den do 10 minut před ukončením obchodování na trhu, bude odeslán v tentýž Obchodní den. Každou Bankou zaslouanou objednávkou vloží BCPP do knihy objednávek a přiřadí jí identifikační číslo a časovou značku. Jednotlivé objednávky jsou při stejné ceně uspokojovány v závislosti na časové prioritě (a to včetně aukcí). Při jakékoli změně Pokynu dostává následná objednávka novou časovou značku. BCPP má pro zajištění řádného obchodování právo smazat všechny objednávky zaslouané Bankou, přičemž tyto po opětovném vložení Bankou dostávají nové časové značky.
- 5.14.4 **Typy, atributy a časové určení Pokynů.** Pokyny s Cenovým limitem a s limitem „za co nejlépe“ jsou popsány v odstavci 5.6, Klient má dále možnost zadat Pokyny s parametry uvedenými níže v tomto odstavci 5.14.4 Pokud aktuální tržní podmínky nedovolí některý z níže uvedených Pokynů na trhu registrovat, bude Klient o této skutečnosti Bankou informován.
- 5.14.5 **Pokyn s Cenovým limitem.** Klient může zadávat Pokyn s Cenovým limitem specifikovaným konkrétní částkou nebo jako „za co nejlépe“. Pokud podmínky na trhu dovolí alespoň částečné uspokojení objednávky vytvořené z Pokynu Cenovým limitem „za co nejlépe“, vzniká na cenné papíry představující neuspokojenou část Pokynu nová objednávka s Cenovým limitem rovným ceně dosažené v uspokojené části Pokynu. Takto vzniklá objednávka dostává časovou značku rovnou času prvního částečného uspokojení Pokynu. Cenový limit nelze po částečném uspokojení modifikovat. Pokud v průběhu dne nelze příslušný Pokyn ani **částečně uspokojit, je platnost Pokynu ukončena.**
- 5.14.6 **Pokyn Iceberg.** V případě, že Klient chce zadat Pokyn na nestandardní počet cenných papírů (z kterého by vznikla objednávka o velkém objemu), může zadat tzv. Pokyn Iceberg, tedy stanovit podmínku na zobrazovaný počet kusů Cenných papírů. Klient v rámci Pokynu Iceberg zadává Cenový limit, celkový počet cenných papírů a zobrazované množství, přičemž tato hodnota musí být násobkem lotového množství, které BCPP stanovila tvůrcům trhu. Aktuální hodnoty lotového množství sdělí Klientovi Banka. Objedávka vytvořená z takového Pokynu se prezentuje ostatním obchodníkům s cennými papíry se zadanými zobrazovanými parametry, a to postupně, až do úplného uspokojení nebo skončení platnosti Pokynu Iceberg. Každá po uspokojení nově vytvořená objednávka dostává novou časovou značku. Všechny objednávky z Pokynu Iceberg jsou po skončení obchodování příslušného dne ze systému vymazány (Pokyn Iceberg má jednodenní platnost).
- 5.14.7 **Stop tržní Pokyn.** Klient zadává tzv. stop tržní Pokyn tím způsobem, že zadá tzv. stop cenu, po jejímž prolomení se Pokyn aktivuje s limitem „za co nejlépe“. Banka vytváří z Pokynu objednávku, která v BCPP čeká na prolomení zadané stop ceny. Při zadání nákupního Pokynu musí být stop cena větší než aktuální tržní cena, přičemž validace probíhá na Klientem zadanou cenu plus 25 %. Při zadání prodejního Pokynu musí být zadaná stop cena nižší než aktuální tržní cena. Objedávka dostává časovou značku až po aktivaci Pokynu.
- 5.14.8 **Stop limitní pokyn.** Klient zadává tzv. stop limitní Pokyn tím způsobem, že zadá stop cenu a cenový limit. Banka vytváří z Pokynu objednávku, která v BCPP čeká na prolomení zadané stop ceny. V případě prolomení dostává objednávka časovou značku a stává se z ní objednávka s cenovým limitem. Při nákupním Pokynu validace probíhá na zadaný cenový limit.
- 5.14.9 Klient je v průběhu kontinuální fáze dále oprávněn stanovit následující podmínky:
- „Všechno“ nebo „Nic“, v tomto případě Banka z Pokynu vytvoří objednávku, která je na Převodním místě buď okamžitě plně uspokojena, nebo je smazána a je ukončena platnost Pokynu
 - „Ihned“ nebo „Zruš“, v tomto případě Banka z Pokynu vytvoří objednávku za co nejlépe, a v případě, že Pokyn není na Převodním místě plně uspokojen, je objednávka na neuspokojený počet zrušena a Pokyn ukončen.
- 5.14.10 Klient je při podání Pokynu dále oprávněn stanovit fázi, do které má být poslána objednávka (bez omezení, pouze do aukce, pouze do závěrečné aukce, pouze do otevírací aukce, pouze do kontinuální fáze). Jednotlivé fáze neumožňují zadávat všechny typy Pokynů, o přípustnosti Pokynu bude při přijetí Pokynu pracovník Banky informovat Klienta.
- 5.15 **Cenné papíry investičních fondů**
- 5.15.1 Cenné papíry investičního fondu jsou pro účely této Smlouvy cenné papíry vydané investičním fondem (dále jen „Fond“), jejichž nákup a zpětný prodej probíhá za cenu vlastního kapitálu příslušného Fondu připadající na jeden Cenný papír Fondu (dále jen „NAV“) prostřednictvím Transfer agenta a nikoliv na trhu za tržní cenu (dále jen „Cenné papíry Fondu“).
- 5.15.2 V případě Cenných papírů Fondu může Klient podat následující typy Pokynů v souladu se statutem příslušného Fondu (nebo srovnatelným dokumentem zahraničního Fondu) a pravidly Transfer agenta:
- 5.15.3 Množstevní pokyn na nákup. Klient určí množství peněžních prostředků, za které chce nakoupit Cenné papíry Fondu. NAV a doba uskutečnění nákupu závisí na statutu příslušného Fondu a pravidlech Transfer agenta. Množství nakoupených Cenných papírů Fondu je závislé na výši peněžních prostředků, za které mají být Cenné papíry Fondu nakoupeny, a na aktuálním NAV.
- 5.15.3.1 Kusový pokyn na nákup. Klient určí počet Cenných papírů Fondu, které chce uskutečnit nákup získat. NAV a doba uskutečnění nákupu závisí na statutu příslušného Fondu a pravidlech Transfer agenta. Množství peněžních prostředků požadované Bankou pro účel validace takového Pokynu je závislé na aktuálním NAV, volatilitě příslušného Fondu, popř. dalších okolnostech. Stejná pravidla se pak použijí pro množství



peněžních prostředků zablokované tímto Pokynem do doby jeho uskutečnění.

5.15.3.2 Kusový pokyn na zpětný prodej. Klient určí počet kusů, které chce prodat. NAV a doba uskutečnění nákupu závisí statutu příslušného Fondu a pravidlech Transfer agenta. Množství peněžních prostředků, které Klient uskutečněním zpětného prodeje získá, je závislé na aktuálním NAV.

5.15.4 Ustanovení pro Cenné papíry Fondu se použijí také při přestupu mezi Fondu.

5.15.5 Banka Pokyn Klienta uskuteční v den podání Pokynu, pokud Klient nepodá Pokyn alespoň 1,5 hodiny před koncem přijímání pokynů pro daný den určeným příslušným Fondem a Transfer agentem, nebo v den, na který určil Klient platnost Pokynu.

5.16 Investiční cenné papíry registrované v zahraničí

5.16.1 Převodní místa v zahraničí

- Klient je při podávání Pokynu k nákupu či prodeji Cenného papíru obchodovaného na více Převodních místech v zahraničí oprávněn specifikovat Převodní místo, na kterém požaduje Pokyn realizovat.
- Pokud Klient podá Pokyn k prodeji Cenného papíru obchodovaného na více Převodních místech v zahraničí a v Pokynu specifikuje jiné Převodní místo, než Převodní místo, na kterém byl tento Cenný papír nabyt, je nutné před podáním takového Pokynu převést Cenný papír ke Správci evidence působícímu na příslušném trhu, kde má být Cenný papír prodán, což může prodloužit dobu pro Vypořádání obchodu. Náklady spojené s převodem Cenného papíru mezi Správci evidence hradí Klient.
- Banka zajistí, že Pokyn, který byl Bankou přijat v daný Obchodní den, bude do 10 minut od přijetí Bankou předán do sítě partnerských obchodníků s cennými papíry, kteří mají přístup na Převodní místa.
- Banka za účelem uspokojení Pokynu může použít platformy Reuters Messaging, Bloomberg Professional Services, popřípadě jiná platforma.
- Banka je schopna obstarat nákup Cenných papírů též přímo od příslušných administrátorů emisí, obvykle bank, např. Sociétés Générale Paris, Sociétés Générale London, Barclays, IMI Milano atd.

5.16.2 Provádění pokynů mimo Převodní místa v zahraničí

Pokud Banka přijme Pokyn, který nelze uspokojit na Převodním místě, hledá uspokojení takového Pokynu bez zbytečného odkladu po jeho přijetí.

Při provádění Pokynu Klienta mimo Převodní místa v zahraničí Banka dodržuje pravidla pro provádění pokynů popsaná v bodě 2. v maximální možné míře. S ohledem na neexistenci Převodního místa s dostatečnou likviditou jsou hlavními parametry pro uspokojení Pokynu Klienta cena Nástroje a Náklady na provedení Pokynu. Klient je srozuměn s tím, že obstarávání Cenných papírů mimo Převodní místa je časově náročné, s tím, že informaci o postupu při provedení Pokynu může získat přímo od pracovníka Banky.

5.17 **Seznam Převodních míst, na kterých jsou uzavírány Obchody.** Banka obstarává Obchody s Cennými papíry obchodovanými v České republice pouze na BCPP.

Pro Zahraniční trhy má Banka smluvně zajištěn přístup prostřednictvím třetích stran. Tyto třetí strany jsou makléřské společnosti, které Banka vybrala na základě posouzení takových kritérií, jako politika provádění Pokynů, pokrytí světových trhů, spolehlivost vypořádání, poplatková politika apod. Tyto třetí strany se v minulosti osvědčily kvalitou, spolehlivostí a rychlostí provádění Pokynů. Za účelem dlouhodobého dosahování nejlepšího možného výsledku pro Klienta při provádění Pokynů Banka pravidelně vyhodnocuje výběr těchto třetích stran.

Seznam makléřských společností a Převodních míst, na něž má Banka prostřednictvím těchto makléřských společností přístup, je k dispozici na www.kb.cz/mifid. Na těchto Převodních místech je Banka Klientům schopna obstarat veškeré Cenné papíry na nich obchodované.

5.18 **Poplatky,** které hradí Klient v souvislosti s prováděním Pokynů na zahraničních trzích, se řídí platným Sazebníkem. Poplatky se neliší dle druhu Cenného papíru ani dle Převodního místa. Případné dodatečné poplatky jsou uvedeny přímo v Sazebníku, odvíjí se od výše poplatků, které jsou Bance účtovány konkrétním Převodním místem.

5.19 Klient je oprávněn požádat Banku o převod Cenných papírů z Podúčtu cenných papírů na účet jiného Správce evidence (a naopak), který je oprávněn Cenné papíry Klienta držet, za předpokladu, že Klient sdělil Bance všechny potřebné informace v souladu s článkem 2.

5.20 Pokud bude předmětem Pokynu Cenný papír převoditelný rubopisem vydaný jako cenný papír (listina), bude mezi Klientem a Bankou dohodnut způsob vyhotovení rubopisu, přičemž Klient tímto Banku zmocňuje, aby napsala na takový Cenný papír převodní rubopis obsahující slova „za mne na řad“ nebo jinou doložku stejného významu.

5.21 Banka poskytne Klientovi, na základě jeho žádosti:

- informace o třetích osobách, prostřednictvím nichž plní své povinnosti ze Smlouvy;
- informace o umístění Cenných papírů Klienta u jednotlivých Správců evidence.

5.22 Správa Cenných papírů

5.22.1 Banka provádí pro Klienta Správu v rozsahu a za podmínek stanovených Smlouvou a v souladu s podmínkami jednotlivých Bankou užívaných Správců evidence, a to počínaje okamžikem připsání Cenných papírů na Podúčet cenných papírů.

5.22.2 Banka provádí pro Klienta Správu v rozsahu, v jakém jí to emitent Cenného papíru, Klient či třetí osoba, jejíž práva vážnou na Cenném papíru, umožňují.

5.22.3 Banka je oprávněna, bez uvedení důvodu, odmítnout převzít jakýkoli Cenný papír do Správy, a to i v případě, kdy Cenný papír stejné emise již ve Správě má.

5.22.4 Pokud není dále stanoveno jinak, při výkonu Správy Banka bez dalšího Pokynu:

- uplatňuje práva na výnosy a jistiny z Cenného papíru u emitenta nebo jím pověřené osoby nebo u Správce evidence;
- inkasuje ve prospěch Podúčtu hotovosti platby, výnosy či jiná peněžitá plnění z Cenných papírů;
- přebírá od emitenta Cenné papíry, které Klient



nabyl v důsledku uplatnění práv spojených s Cennými papíry ve Správě, a tyto připisuje ve prospěch Podúčtu cenných papírů;

- d) provádí další činnosti, které jsou podle názoru Banky nezbytné v souvislosti s obdržetím plateb, přijetím výnosů či zachováním jiných práv spojených s Cennými papíry;
- e) uzavírá potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se právních jednání potřebných k řádnému plnění povinností Banky na základě Smlouvy;
- f) vystavuje čestná prohlášení, potvrzení a jiné listiny týkající se vlastnictví Cenných papírů, která mohou být v souvislosti se Správou a Vypořádáním obchodu požadovány třetími stranami; a Klient se zavazuje, že v případě nutnosti potvrdí, případně učiní potřebné kroky, aby potvrdil jednání Banky podle tohoto bodu, a to i před tím, než je Banka učiní;
- g) činí vůči Správci evidence a vypořadacímu systému veškeré činnosti, které jsou nezbytné či vhodné, aby Banka mohla poskytovat Klientovi Služby;
- h) při změně Správce evidence provádí převod Cenných papírů k jinému Správci evidence i bez souhlasu Klienta.

5.22.5 Banka na základě výslovného Pokynu dále:

- a) vykonává výměnná nebo jiná práva spojená s Cennými papíry, jakož i další práva či povinnosti vlastníka Cenných papírů související se snížením základního kapitálu emitenta Cenných papírů nebo se zrušením emitenta, jeho přeměnou, likvidací či transakcí obdobné povahy;
- b) uplatňuje práva na přednostní úpis Cenných papírů při zvyšování základního kapitálu emitenta spojená s Cennými papíry;
- c) uplatňuje opční práva na předčasné splacení, případně odkoupení, Cenných papírů ve Správě;
- d) vypořádává úpis nově vydaného Cenného papíru;
- e) zajišťuje registraci a výmaz zástavních práv, zápis, změnu nebo zrušení PPN na příslušných účtech vedených Správcem evidence.

5.22.6 Klient a Banka se mohou dohodnout, že Banka na účet Klienta provede jiný úkon související se Správou. Dohoda podle předcházející věty se považuje za uzavřenou tím, že Banka provede úkon podle písemného Pokynu, ve kterém Klient vymezí, jaký úkon má Banka učinit. Odměna Banky za provedení úkonu se řídí Sazebníkem, pokud se Klient a Banka nedohodnou jinak.

5.22.7 Banka v rámci Správy vykonává hlasovací práva spojená s Cenným papírem na valné hromadě v případě akcie nebo na schůzi vlastníků dluhopisů v případě dluhopisu, včetně případného informování Klienta o konání těchto kapitálových událostí, pouze v případech, kdy je k tomu dle příslušných právních předpisů povinná, a to zejména dle ZPKT, a v případech, kdy se na tom s Klientem výslovně dohodne.

5.22.8 **Správa zahraničních Cenných papírů.** Správu Cenných papírů vydaných v zemích OECD (s výjimkou České republiky) Banka vykonává pouze, pokud jsou evidovány na klientských účtech Banky u Správce evidence, případně přímo na účtu

Klienta vedeném u Správce evidence, pokud tyto subjekty Správu v daném rozsahu umožňují a pokud Pokyn nebo plná moc udělená Klientem Bance nestanoví jinak. Odstavec 5.22.7 tohoto článku tímto není dotčen.

5.22.9 Cenné papíry svěřené Klientem do Správy budou evidovány na příslušném účtu, a to zejména na účtu vedeném v:

- a) centrální evidenci CDCP nebo v evidenci navazující na centrální evidenci CDCP nebo
- b) samostatné evidence investičních nástrojů nebo v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo
- c) u jiného Správce evidence.

5.22.10 Klient je srozuměn s tím, že jeho Cenné papíry (tuzemské i zahraniční) mohou být vedeny na účtech zákazníků (tzv. sběrných účtech) otevřených u Správce evidence na jméno Banky a Banka současně vede tyto Cenné papíry:

- a) v evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo na samostatnou evidenci investičních nástrojů, nebo
- b) v samostatné evidenci investičních nástrojů, a to dle příslušných ustanovení ZPKT.

Cenné papíry jsou na těchto sběrných účtech odděleny od Cenných papírů Banky, ale jsou vedeny společně s Cennými papíry ostatních klientů Banky.

5.22.11 Banka na základě příkazu oprávněné osoby zapíše k Cenným papírům, které vede v samostatné evidenci, zástavní právo a vyznačí v ní údaje, které jsou vyžadovány pro vznik zástavního práva a které musí být uvedeny v příkazu k zápisu zástavního práva, včetně údaje o zástavním věřiteli.

5.22.12 **Cenné papíry vydané jako cenný papír (listina).** Banka nepřebírá do Správy tuzemské Cenné papíry vydané jako cenný papír (listina) ani jiné obdobné listiny a nevykonává jejich Správu.

5.22.13 Zdanění příjmů z Cenných papírů a rovněž i zdanění příjmů z portfoliových účtů, se odvíjí od toho, kdo je konečným vlastníkem daných příjmů. Banka bude v případě zdanění postupovat podle příslušných právních předpisů. V případě, že konečný vlastník příjmů bude daňový rezident jiné země, než odkud mu plynou příjmy, a takový konečný vlastník bude chtít uplatnit smlouvu o zamezení dvojího zdanění uzavřenou mezi příslušnými zeměmi (existuje-li taková smlouva), je povinen předložit Bance před uzavřením prvního Obchodu a následně vždy do konce ledna každého kalendářního roku potvrzení o svém daňovém domicilu a prohlášení skutečného vlastníka a dále na základě výzvy Banky další dokumenty případně požadované plátcem příjmu. V případě, že Klient nedodá Bance požadované dokumenty, budou příjmy zdaněny v souladu s legislativou země, odkud příjmy plynou. V případě, že v průběhu kalendářního roku dojde ke změně daňového rezidentství nebo konečného vlastnictví, je Klient povinen tuto skutečnost prokázat Bance bez zbytečného odkladu. Banka nenese odpovědnost za to, jakou sazbou bude příslušný plátcem příjmy zdaňovat a negarantuje Klientovi, že plátcem bude postupovat podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, i když obdržel veškeré požadované dokumenty.

5.22.14 **Ocenění**

- a) Pro účely výpočtu Odměny Banka oceňuje



Cenné papíry vedené na Portfoliovém účtu, a to následovně:

- i) posledním kurzem Cenného papíru dostupným v systému Reuters nebo Bloomberg nebo oceněním provedeným Bankou, popřípadě oceněním získaným Bankou z jiného externího zdroje, a to způsobem obvyklým na trhu s Cennými papíry; nebo
 - ii) v případě, že nelze cenu určit podle písmene i), pak cenou, za kterou byl Cenný papír Klientem či pro Klienta nakoupen, popřípadě jmenovitou hodnotou; a
 - iii) v případě Cenných papírů Fondu kurzem dostupným v systému Reuters, Bloomberg nebo kurzem zveřejněným přímo emitentem Cenného papíru Fondu;
 - iv) jiným způsobem definovaným Sazebníkem.
- K přepočtu do měny CZK bude použit měnový kurs – fixing ČNB vyhlášený k příslušnému dni, k němuž je přepočet prováděn.
- b) Ačkoliv Banka označuje ceny získané postupem podle odstavce 5.22.14 tohoto článku za „tržní ceny“, „ocenění“ či jiným obdobným termínem, Banka negarantuje, že Klient bude mít možnost koupit nebo prodat příslušný Cenný papír právě za takovou cenu. Nelze vyloučit, že v určitém časovém období nebude na příslušném trhu žádná dostupná cena. Klient pak po tuto dobu nemusí mít možnost požadovaný nákup či prodej vůbec realizovat. Potencionální ztráta vyplývající z tohoto rizika může dosahovat až několik desítek procent rozdílu mezi očekávanou cenou vycházející z posledních známých cen příslušných Cenných papírů a cenou, kterou je případně za tyto Cenné papíry ochotna nabídnout Banka, nebo jiný subjekt na trhu v okamžiku, kdy jí Klient požaduje.
 - c) Ocenění Cenných papírů slouží pouze pro účely výpočtu Odměny a nelze je považovat za podklad pro účetnictví Klienta či se na něj pro jakýkoliv jiný účel spoléhat. Ačkoliv Banka věnuje odbornou péči ocenění Cenných papírů, jejichž cenu není možné získat z externího zdroje, Banka vylučuje odpovědnost za (i) přesnost použitých modelů nebo odhadů použitých pro odvození ceny, (ii) za přesnost a úplnost dat použitých jako vstupy do příslušných modelů a (iii) za jakékoliv chyby nebo opomenutí v kalkulaci.
 - d) Další podmínky pro ocenění mohou být stanoveny v Sazebníku.

5.23 Výkon hlasovacích práv

5.23.1 Vede-li Banka pro Klienta na Portfoliovém účtu cenné papíry představující podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu a dostane-li od jejich emitenta (napřímo či zprostředkovaně od osoby, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo jinou evidenci investičních nástrojů) informace uvedené v § 120 odst. 7 ZPKT, např. informace o výplatě výnosu z cenného papíru, svolání valné hromady emitenta nebo změně práv spojených s cenným papírem, předá tyto informace Klientovi. Banka poté předá emitentovi informace od Klienta týkající se výkonu práv spojených s cennými papíry, případně

tyto informace předá osobě, která na účtu zákazníků vede pro Banku cenné papíry vydané emitentem, bude-li tak Klient požadovat.

5.23.2 Vede-li Banka pro Klienta na Portfoliovém účtu cenné papíry představující podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie a přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, předá od emitenta takových cenných papírů informaci o tom, zda a jak byly hlasy Klienta jako akcionáře při hlasování na valné hromadě započteny.

5.23.3 Banka jako osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, má povinnost sdělit emitentovi na jeho žádost údaje o majiteli účtu vlastníka, na kterém Banka eviduje cenné papíry vydané takovým emitentem. Tyto údaje Banka uchovává a zpracovává pro účely SRDII nejdéle po dobu 12 měsíců ode dne, kdy se dozví, že žádné akcie nebo obdobné cenné papíry vydané emitentem nejsou vedeny na účtu vlastníka daného majitele, pokud Bance jiné právní předpisy neukládají povinnost zpracovávat tyto údaje po delší dobu.

5.23.4 Aby byla Banka schopna řádně a včas plnit povinnosti dle tohoto článku 5.23, je Klient povinen sdělit Bance svou e-mailovou adresu pro účely doručování na základě Smlouvy. Klientovi, který Bance neposkytne svou e-mailovou adresu, nebude Banka schopna předávat informace od emitentů a umožnit mu výkon práv spojených s cennými papíry.

5.23.5 Za předávání informací a výkon práv ze strany klientů náleží Bance v souladu s právními předpisy Odměna. Bližší informace a výše Odměny je uvedena v Sazebníku.

5.24 **Převod Cenných papírů mimo Správu v Bance.** Banka si vyhrazuje právo požadovat, aby Klient převedl Cenné papíry ve Správě mimo Banku, je-li v souvislosti s předmětnými Cennými papíry dán některý z důvodů pro odmítnutí provedení Pokynu v odst. 2.35 až 2.39 nebo nepřijetí Pokynu v 2.40. V takovém případě je Klient povinen poskytnout Bance na požádání přiměřenou součinnost, zejména podat příslušné Pokyny, a Cenné papíry převést mimo Správu Banku, a to bez zbytečného prodloužení, nejpozději ve lhůtě dané Bankou. Pokud Klient neposkytne přiměřenou součinnost, má Banka právo příslušné Cenné papíry prodat za nejlepší možnou tržní cenu v souladu s postupem dle odst. 8.5.

6 Zvláštní podmínky pro zlato

6.1 Banka se v rámci poskytování Služeb **zavazuje vlastním jménem a na účet Klienta podle jeho Pokynů obstarávat Obchody se Zlatem**, zajišťovat jeho **Úschovu** a další záležitosti související se Zlatem dle Smlouvy.

6.2 Banka uspokojuje Pokyny ke koupi či prodeji Zlata u třetí osoby či osob (dále jen „**Dodavatel**“), pokud se s Klientem nedohodne jinak.

6.3 Ve vztahu k Obchodům se Zlatem se **článek 4 (Odpovědnost)** rozšiřuje o následující ustanovení:

6.3.1 Banka neodpovídá za jednání, opominutí, nesplnění povinností či dluhů, platební neschopnost či úpadek Dodavatele, které vznikly jinak než v důsledku nedbalosti nebo úmyslu Banky. Dále Banka neodpovídá za jednání či opominutí, nesplnění povinností či dluhů či úpadek jakékoliv jiné třetí



osoby, prostřednictvím které bude Banka poskytovat služby dle Smlouvy a Podmínek.

- 6.4 Pokyny k obstarání **prodeje** Zlata bude Banka realizovat u Dodavatele za podmínky, že **Zlato Klient koupil prostřednictvím Banky**. Pokud Klient hodlá prodat Zlato, které není v úschově u Banky, zprostředkuje Banka prodej pouze u 100 g slitků Zlata v zatavené folii s certifikační kartou. Klient je povinen předat tyto slitky Zlata Bance, a to ve Vybrané pobočce. Klient je povinen předat Zlato Bance ve shodném stavu a kvalitě, v jaké jej převzal. Banka ověří číslo slitku Zlata. Pokud Dodavatel prohlásí, že slitek Zlata nemá standardizovanou hmotnost nebo jiné požadované vlastnosti, Banka Obchod zruší a Zlato vrátí Klientovi. Klient je oprávněn podat Pokyn k prodeji Zlata, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené v tomto odstavci. Banka Vypořádá obchod až po akceptování Zlata a uhrazení kupní ceny ze strany Dodavatele.
- 6.5 **Minimální množství Zlata**, které může být předmětem Pokynu, stanoví Banka na Internetové adrese nebo jinak, pokud se s Klientem nedohodne jinak.
- 6.6 V případě, že **Banka nebude schopna provést Pokyn sama**, není povinna splnit svou povinnost prostřednictvím jiné osoby.
- 6.7 **Typy Pokynů**. Na základě Smlouvy a těchto Podmínek může Klient dávat Bance následující Pokyny týkající se Zlata:
- 6.7.1 Obchodní pokyny
- Pokyn k obstarání koupě Zlata;
 - Pokyn k obstarání prodeje Zlata;
- 6.7.2 Neobchodní pokyny
- Pokyn k převodu Zlata z/na Podúčet cenných papírů;
 - Pokyn k výběru Zlata z Podúčtu cenných papírů;
 - Pokyn ke vkladu Zlata na Podúčet cenných papírů;
 - Pokyn k výběru peněžních prostředků z Podúčtu hotovosti.
- 6.8 Klient může podat Neobchodní pokyny, pokud Zlato, resp. peněžní prostředky na příslušném podúčtu nejsou vázány v souvislosti s již podaným Pokynem nebo s Dluhy vyplývajícími z již podaného Pokynu nebo nejsou vázány z jiného důvodu uvedeného ve Smlouvě.
- 6.9 **Provedení Pokynu**
- 6.9.1 Provedení pokynu k obstarání **koupě** Zlata bude probíhat během Obchodního dne v pevných časech, které Banka uvede na Internetových stránkách a ke kterým Dodavatel bude sdělovat cenu, za kterou je ochoten Obchod uzavřít. Budou uspokojeny všechny Pokyny splňující Cenovou podmínku. Pokud nedojde k uspokojení Pokynu v období v něm uvedeném, Pokyn pozbývá platnosti.
- 6.9.2 Provedení podaných Obchodních pokynů k obstarání **prodeje Zlata, které nebylo Klientem vyzvednuto z Úschovy**, bude probíhat průběžně do 16:00 během Obchodního dne.
- 6.9.3 Provedení podaných Obchodních pokynů k obstarání **prodeje Zlata, které bylo vyzvednuto z Úschovy**, proběhne po doručení slitků Zlata do Úschovy, nejpozději však do pěti (5) Obchodních dnů poté, co Klient předá prodávané slitky Zlata jedné z Vybraných poboček.
- 6.10 Banka neumožňuje a neprovádí **částečnou realizaci** Obchodního pokynu.

- 6.11 **Vypořádání obchodu**. Banka vyplácí Klientovi peněžní prostředky za obstaraný prodej Zlata až po jejich obdržení od Dodavatele. Peněžní prostředky obdržené pro Klienta obstaráním prodeje Zlata Banka přičítá ve prospěch Podúčtu hotovosti ke dni skutečného Vypořádání obchodu.
- 6.12 S ohledem na dodací lhůty Zlata zajišťuje Banka **Vypořádání obchodu do deseti** (10) Obchodních dnů od data uzavření Obchodu. V případě, že Vypořádání obchodu nelze realizovat ve stanovené lhůtě, bude Banka neprodleně informovat o každém takovém prodlužení Klienta s tím, že strany se dohodnou na podmínkách realizace Obchodního pokynu.
- 6.13 **Vyzvednutí slitků Zlata. Klient je povinen vyzvednout** si slitky Zlata, na které byl podán Pokyn k výběru Zlata, v Klientem zvolené Vybrané pobočce. Vyzvednutí slitků Zlata je možné pouze ve Vybraných pobočkách. Pokud si Klient slitky Zlata **nevyzvedne do třiceti** (30) kalendářních dnů od doručení oznámení Banky o odeslání slitků Zlata na Vybranou pobočku, je Banka oprávněna slitky Zlata uložit do Úschovy za Odměnu v rozsahu a za podmínek stanovených těmito Podmínkami. Klient je oprávněn současně s podáním Pokynu k obstarání nákupu podat Pokyn k výběru Zlata z Podúčtu cenných papírů. Pokud **Klient nepodal** s Pokynem k obstarání nákupu Zlata současně i Pokyn k výběru Zlata z Podúčtu cenných papírů, strany si sjednaly, že Banka převezme **Zlato do Úschovy**.
- 6.14 Banka nepřijímá od Klienta jakékoliv slitky Zlata do Úschovy.
- 6.15 Banka může, i bez uvedení důvodu, **odmítnout převzít od Klienta jakékoliv slitky Zlata za účelem jejich prodeje**.
- 6.16 **K vyjmutí uschovaných slitků Zlata** dochází na základě Klientem podaného Pokynu k výběru Zlata. Banka je povinna umožnit Klientovi převzetí slitků Zlata ve lhůtě přiměřené časové náročnosti vyjmutí slitků Zlata z místa úschovy a doručení na Vybranou pobočku. Klient je povinen si převzít slitky Zlata osobně, případně může udělit třetí osobě pro toto konkrétní jednání zvláštní písemnou plnou moc. Banka není povinna vydat Zlato osobě uvedené v Podpisovém vzoru.
- 6.17 Banka poskytuje Obchody se Zlatem v měnách CZK a EUR. Pro Obchody se Zlatem v každé z měn může Banka určit odlišná pravidla pro podávání Pokynů a poskytování Služeb.
- 6.18 V případě, že určitá otázka týkající se Zlata nebude ve Smlouvě upravena, použijí se analogicky ustanovení upravující takovou otázku pro Cenné papíry, pokud to bude z podstaty Zlata možné.
- 6.19 **Garanční fond obchodníků s cennými papíry**. Služby Banky spojené se Zlatem nepodléhají příspěvkům do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry a Fondu pojištění vkladů stejně, jako se z těchto fondů neposkytuje za Zlato případná náhrada, jak stanoví příslušný právní předpis.
- 6.20 Banka si vyhrazuje právo zajišťovat Úschovu Zlata v hromadné Úschově.
- 7 Prohlášení klienta**
- 7.1 Podpisem Smlouvy Klient činí následující prohlášení a tato prohlášení se považují za zopakovaná při udělení každého Pokynu Bance:



- a) uzavření Smlouvy, jakož i výkon práv a povinností ze Smlouvy, včetně udělení Pokynu a splácení Dluhů Klienta ze Smlouvy vůči Bance, byly řádně schváleny příslušnými orgány v rámci vnitřní struktury Klienta, pokud je Klient právnickou osobou, a nevyžadují žádný souhlas nebo povolení jiných osob nebo orgánů veřejné správy nebo, pokud jej vyžadují, byl takový souhlas udělen a je platný a účinný;
 - b) výkonem práv a povinností ze Smlouvy a podáním jakéhokoliv Pokynu Klient neporuší své povinnosti vyplývající z právních předpisů, smluv, které Klient uzavřel nebo jiných jednání, které Klient učinil a neporuší žádná vlastnická, smluvní či jiná práva Klienta nebo třetích osob;
 - c) Cenné papíry, které Klient svěří po podpisu Smlouvy Bance k připsání na Podúčet cenných papírů, budou ve všech ohledech způsobilé být předmětem plnění podle Smlouvy;
 - d) Klient nejedná jménem, za nebo na účet třetí osoby nebo třetích osob;
 - e) podle nejlepšího vědomí Klienta není zahájeno insolvenční řízení nebo jiné řízení, které má obdobné právní účinky, a to včetně řízení zahájeného podle jakéhokoli zahraničního práva (například řízení o insolvenční, vyrovnání, reorganizaci nebo oddlužení); ani není nařízen výkon rozhodnutí (exekuce) týkající se podstatné části majetku Klienta. V uplynulých třech letech nebyl na majetek Klienta prohlášen konkurs, nebylo vydáno rozhodnutí, kterým byl zjištěn úpadek či hrozící úpadek Klienta, nedošlo k zamítnutí návrhu na zahájení insolvenčního řízení pro nedostatek Klientova majetku nebo zrušení insolvenčního řízení prohlášeného na majetek Klienta, ani nebylo potvrzeno vyrovnání či přijato jiné rozhodnutí, která má obdobné právní účinky;
 - f) podle nejlepšího vědomí Klienta není vedeno žádné soudní, správní či rozhodčí řízení týkající se Klienta, jeho svéprávnosti nebo jeho majetku, není vedeno ani žádné trestní stíhání Klienta, které by mohlo ovlivnit možnosti Klienta dostát svým povinnostem vyplývajícím ze Smlouvy nebo ovlivnit finanční anebo obchodní situaci Klienta a podle nejlepšího vědomí Klienta takové stíhání nebo řízení ani nehrozí;
 - g) Klient není „U.S. person“ ve smyslu právního předpisu Spojených států amerických Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) nebo Nařízení S (Regulation S) na základě Zákona o cenných papírech z roku 1933 (United States Securities Act of 1933) ani nemá trvalý pobyt nebo sídlo v Kanadě, Spojeném království Velké Británie, Austrálii, Japonsku nebo jakékoli jiné jurisdikci, kde je uzavření Smlouvy zakázáno nebo omezeno;
 - h) pokud je právnickou osobou – je řádně založenou a platně existující právnickou osobou v souladu s právním řádem místa svého založení. Stav zápisu Klienta v obchodním rejstříku nebo jiné zákonné evidenci, ve které je Klient registrován v souladu s právními předpisy upravujícími jeho vznik a existenci, odpovídá skutečnosti;
 - i) žádné sdělení (písemné nebo ústní) obdržené od Banky se nepovažuje za ujištění nebo záruku ohledně očekávaných výsledků Obchodu;
 - j) Klient je srozuměn s tím, že cena či hodnota Nástrojů, výnosy z Obchodů ani výnosy z držby Nástrojů nejsou zaručeny a že výnosy dosahované v minulosti v souvislosti s Obchody nejsou zárukou výnosů budoucích;
 - k) je si vědom skutečnosti, že při podání Obchodního pokynu v písemné formě může dojít k prodloužení mezi podáním Pokynu a jeho faktickou realizací na trhu, což může mít vliv na cenu Nástroje, který je předmětem obstarání;
 - l) Klient ani Subjekt ze skupiny nejsou Sankcionovanou osobou a podle nejlepšího vědomí Klienta není Sankcionovanou osobou osoba oprávněná zastupovat Klienta nebo Subjekt ze skupiny nebo za ně jednat nebo zaměstnanec Klienta nebo Subjektu ze skupiny.
- 7.2 Klient si je vědom skutečnosti, že případné připomínky či stížnosti na jednání Banky se vyřizují v souladu s Všeobecnými podmínkami na základě reklamačního řádu, a že byl poučen o skutečnosti, že je současně oprávněn kdykoliv se obrátit se stížností na příslušný dozorový orgán Banky, kterým je Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ: 115 03.
- 7.3 V případě, že předmětem Pokynu je nákup nebo úpis Cenného papíru v rámci Private placementu Banky, Klient prohlašuje, že byl seznámen s Informačním listem takového Cenného papíru, že rozumí podmínkám, finančním povinnostem a možným rizikům vyplývajícím z koupě takového Cenného papíru a tyto podmínky, finanční povinnosti a možná rizika přijímá.
- 7.4 Podáním Pokynu k nakládání s Nástrojem Klient zároveň činí následující prohlášení:
- a) je jediným vlastníkem Nástrojů, jejichž prodej má být podle Pokynu obstarán a je oprávněn s Nástroji nakládat podle Pokynu, a to s výjimkou případu, kdy je Klient na základě dědického řízení oprávněn nakládat s Cennými papíry jiné osoby nebo kdy je Klient oprávněn nakládat s Cennými papíry, jejichž je spoluvlastníkem, s tím, že Banka je oprávněna požadovat prokázání oprávnění Klienta nakládat s takovými Cennými papíry;
 - b) Cenné papíry, jejichž prodej má být podle Pokynu obstarán, nejsou zatíženy zástavním ani jiným právem třetích osob, které by znemožnilo plnění předmětu Smlouvy, ani není vedeno žádné řízení týkající se těchto Nástrojů;
 - c) veškeré informace, které Klient Bance poskytl v souvislosti s Pokynem, jsou úplné, pravdivé a nezavádějící;
 - d) Klient získal všechny nezbytné souhlasy, povolení nebo jiná oprávnění k podání a provedení Pokynu, pokud jsou takové souhlasy, povolení nebo jiná oprávnění zapotřebí;
 - e) Klient je oprávněn podat příslušný Pokyn a provedení Pokynu neporuší povinnosti vyplývající z právních předpisů, smluv, které Klient uzavřel, nebo jiných jednání, které Klient učinil a neporuší žádná vlastnická, smluvní či jiná práva Klienta nebo třetích osob;
 - f) je schopen ohodnotit všechny Obchody a porozumět jim, rozumí podmínkám, finančním povinnostem a možným rizikům vyplývajícím z Obchodů a tyto podmínky, finanční povinnosti a možná rizika přijímá, a pokud není schopen je ohodnotit nebo jim porozumět sám, vyhledal si svého dostatečně odborně zdatného a zkušeného poradce, přičemž si je rovněž vědom skutečnosti, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích;
 - g) jedná na svůj vlastní účet a nezávisle se rozhodne udělit Bance Pokyn, a pokud jde o to, zda je pro něj Obchod správný nebo vhodný, rozhodne se tak na základě své vlastní úvahy a rady svých poradců.

Žádné sdělení (písemné nebo ústní) obdržené od Banky se nepovažuje za ujistění nebo záruku ohledně očekávaných výsledků Obchodu;

- 7.5 Klient tímto bere na vědomí, že Banka při plnění svých povinností podle Smlouvy nejedná jako investiční zprostředkovatel ani jako investiční, právní nebo daňový poradce Klienta.
- 7.6 Klient tímto Banku výslovně zmocňuje k výkonu veškerých práv spojených s Cenným papírem, a to v rozsahu a za podmínek uvedených v článku nazvaném Správa cenných papírů v Informacích o investičních službách a Nástrojích.
- 7.7 Klient je povinen poskytnout Bance veškerou součinnost nezbytnou k řádnému plnění povinností Banky podle Smlouvy, zejména předávat Bance veškeré dokumenty a informace, které jsou nezbytné pro plnění Smlouvy, včetně zvláštních plných mocí.
- 7.8 Klient je povinen bez zbytečného odkladu písemně informovat Banku o změnách všech skutečností, které mají význam pro výkon práv a povinností podle Smlouvy. Oznámení podle předcházející věty je vůči Bance účinné počínaje Obchodním dnem následujícím po Obchodním dni, kdy je jí takové oznámení doručeno.
- 7.9 Banka není povinna vydat Klientovi Nástroje či Hotovost z Portfoliového účtu dříve, než budou řádně splněny veškeré Dluhy.
- 7.10 Klient se zavazuje, že prohlášení uvedená v tomto článku budou pravdivá, úplná a nezavádějící po celou dobu trvání Smlouvy.
- 7.11 Bez předchozího výslovného písemného souhlasu Banky není Klient oprávněn postoupit (včetně zajišťovacího postoupení pohledávky či práva) nebo zastavit své pohledávky za Bankou v souvislosti se Smlouvou, případně postoupit Smlouvu nebo její část nebo práva a povinnosti z ní vyplývající. Omezení uvedené v předchozí větě neplatí pro postoupení (včetně zajišťovacího postoupení pohledávky či práva) pohledávek Klienta za Bankou na Banku a na zastavení těchto pohledávek ve prospěch Banky a dále na zákonem předvídané postoupení pohledávky na základě odkazu zůstavitele z dědice obtíženého odkazem (Klienta) na odkazovníka. Zákaz postoupení a zastavení platí pro všechny pohledávky, zejména pro ty, které se vztahují k peněžním prostředkům evidovaným na Podúčtu hotovosti a k Nástrojům evidovaným na Podúčtu cenných papírů.
- 7.12 Klient se zavazuje, že Klient a každý Subjekt ze skupiny neposkytne prostředky z Obchodu jakýmkoli způsobem (zejména jako zápujčku nebo úvěr), jehož důsledkem by bylo porušení Sankcí Bankou (včetně případů využití prostředků z Obchodu za účelem financování obchodů nebo transakcí Sankcionované osoby nebo osob s ní spojených nebo jako důsledek poskytnutí těchto prostředků Sankcionované osobě nebo v její prospěch).
- 7.13 Klient se zavazuje, že Klient a každý Subjekt ze skupiny zajistí, že žádná osoba, která je Sankcionovanou osobou, nebude mít právo na prostředky, které Klient Bance platí nebo převádí v souvislosti s Obchodem a že žádný výnos nebo příjem související s činností nebo transakcí Sankcionované osoby nebude použit pro uhrazení částek, které je Klient povinen Bance uhradit dle této Smlouvy a Obchodu.

8 Zánik smluvního vztahu

- 8.1 Každá ze smluvních stran je oprávněna Smlouvu písemně vypovědět i bez uvedení důvodu. Výpověď Smlouvy musí být druhé straně zaslána doporučeným dopisem nebo kurýrní službou nebo doručena osobně. Výpověď Klienta nabývá účinnosti Obchodním dnem, kdy byla doručena Bance, nevyplývá-li z výpovědi pozdější den účinnosti. Výpověď Banky nabývá účinnosti ke konci kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž byla výpověď doručena Klientovi, nevyplývá-li z výpovědi pozdější den účinnosti. Smlouva zaniká dnem účinnosti výpovědi. Právo Banky odstoupit od Smlouvy podle článku 10. odstavce 1 Všeobecných podmínek tím není dotčeno.
- 8.2 Pokud Banka neneviduje na Portfoliovém účtu žádné Nástroje a žádnou Hotovost po dobu 24 měsíců, má Banka právo smlouvu ukončit. Ukončení smlouvy Banka klientovi bez zbytečného prodlení písemně oznámí.
- 8.3 Ke dni zániku Smlouvy zanikají všechny neuspokojené Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje Nástrojů, jakož i Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje Nástrojů, které byly ke dni zániku Smlouvy uspokojeny pouze částečně, a to v rozsahu, ve kterém ještě nebyly uspokojeny. V případě, kdy by Klientovi mohla v souvislosti se zánikem Smlouvy vzniknout škoda, je Banka povinna jej upozornit, jaká opatření je třeba učinit k jejímu odvrácení. Jestliže Klient nemůže tato opatření učinit ani prostřednictvím jiných osob a požádal-li Banku, aby je učinila, je Banka povinna tato opatření učinit. Za činnost uskutečněnou po účinnosti výpovědi náleží Bance úhrada veškerých Nákladů a přiměřená část Odměny podle Sazebníku.
- 8.4 V případě zániku Smlouvy:
- 8.4.1 Banka bez zbytečného odkladu převede zůstatek Hotovosti na Peněžní účet nebo jiný Klientem sdělený účet vedený v ČR nebo ho vyplatí Klientovi v hotovosti;
- 8.4.2 Banka bez zbytečného odkladu převede Nástroje evidované na Podúčtu cenných papírů osobě určené Klientem, která povede jeho Nástroje, pokud je tato osoba oprávněna podle příslušných právních předpisů Cenné papíry držet;
- 8.4.3 je Klient povinen si osobně vyzvednout Zlato, které je evidováno na jeho Podúčtu cenných papírů.
- 8.5 V případě, že Klient neposkytne Bance součinnost potřebnou k převodu Nástrojů dle odstavce 8.4 ani v Bankou stanovené lhůtě, která nesmí být kratší než třicet (30) kalendářních dnů od doručení oznámení Banky Klientovi o stanovení této lhůty, je Banka oprávněna Nástroje darovat Nadačnímu fondu CDCP nebo prodat. Banka je oprávněna peněžní prostředky získané prodejem Nástrojů po odečtení Odměny, Nákladů vzniklých v souvislosti s takovýmto zpeněžením, Správou či jinou službou Banky poskytnutou po zániku Smlouvy, převést na Peněžní účet.
- 8.6 Zánikem Smlouvy nejsou dotčena práva Banky na úhradu Odměny a Nákladů, na které Bance vznikl nárok před zánikem Smlouvy nebo po zániku Smlouvy.

9 Vymezení pojmů

- 9.1 Kromě případů, kdy z kontextu vyplývá něco jiného, slova uvedená ve Smlouvě v jednotném čísle zahrnují rovněž množné číslo a slova v množném čísle zahrnují i číslo jednotné. Všechny nadpisy a podnápisy jsou v textu umístěny pro jeho přehlednost a nebudou brány v potaz při výkladu Smlouvy. Jakýkoliv odkaz na Smlouvu nebo jakýkoliv jiný dokument či dohodu zahrnuje veškeré jeho

dodatky a změny, které byly učiněny v souladu se Smlouvou a s příslušnými právními předpisy.

9.2 Pojmy, které nejsou definovány ve Smlouvě a Podmínkách, mají význam stanovený příslušnými předpisy BCPP. Kromě pojmů definovaných ve Smlouvě a ve Všeobecných podmínkách, a pokud není dále v těchto Podmínkách definováno jinak, další pojmy s velkým počátečním písmenem mají v těchto Podmínkách následující význam:

„**Banka**“ je Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

„**BCPP**“ je Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČO: 471 15 629, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1773.

„**CDCP**“ je Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČO: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308.

„**Cenné papíry**“ jsou cenné papíry, zaknihované cenné papíry, imobilizované cenné papíry, investiční certifikáty, cenné papíry vydané investičními fondy nebo jiné obdobné majetkové hodnoty, ohledně nichž Banka přijímá Pokyny.

„**Cenový limit**“ je minimální prodejní cena, za kterou si Klient přeje obstarat prodej Nástrojů, nebo maximální kupní cena, za kterou si Klient přeje obstarat koupi Nástrojů anebo jiné cenové určení.

„**CSDR**“ je Nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 909/2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnice 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012.

„**Dluhy**“ jsou peněžité dluhy Klienta, které vzniknou v souvislosti s provedením Pokynu k obstarání koupě Nástroje nebo jiného jednání Banky dle Smlouvy. V případě Pokynu k nákupu Cenných papírů odpovídá výše Dluhů součtu kupní ceny Cenných papírů, jejichž koupě má být obstarána, určené podle Cenového limitu, předpokládaných Nákladů a Odměny. V případě Pokynu k obstarání koupě Zlata odpovídá výše Dluhů součtu kupní ceny Zlata, jehož koupě má být obstarána, určené podle Cenového limitu, a Odměny.

„**Elektronický klient**“ je Klient, který uvedl pro účely doručování svoji e-mailovou adresu, a to při uzavření této Smlouvy nebo i při uzavření jiné smlouvy o poskytnutí Bankovní služby, nebo kdykoliv poté.

„**Hotovost**“ jsou peněžní prostředky Klienta vedené u Banky v Kč nebo v jiných měnách poukázané Klientem nebo inkasované Bankou ve prospěch Klienta od třetích osob v souvislosti s Vypořádáním obchodu nebo které představují výnosy z Cenných papírů Klienta.

„**Informace o investičních službách a nástrojích**“ jsou informace poskytované Bankou na Internetové adrese.

„**Informační list**“ je dokument obsahující informace týkající se jednotlivých Cenných papírů, které jsou nakupovány nebo upisovány v rámci Private placementu Banky. Informační list obsahuje popis podmínek, finančních povinností a možných rizik vyplývajících z koupě takovéhoto Cenných papírů.

„**Internetová adresa**“ je internetová stránka Banky www.kb.cz.

„**Kontaktní adresa**“ je poslední doručovací adresa sdělená Klientem Bance podle Smlouvy.

„**Kontaktní e-mailová adresa**“ je e-mailová adresa klienta sdělená Bance za účelem elektronické komunikace s Klientem pro účely Smlouvy včetně adresy sdělené kdykoliv v budoucnu. Za Kontaktní e-mailovou adresu se považuje taktéž datová schránka zřízená v rámci aplikace internetového bankovníctví

Moje Banka nebo obdobné aplikace internetového či jiného přímého bankovníctví Banky.

„**Kontaktní údaje Banky**“ je příloha Smlouvy obsahující kontaktní údaje a spojení Banky pro účely Smlouvy a pravidla určená pro příslušný Pokyn či Službu.

„**Kontaktní údaje Klienta**“ je příloha Smlouvy obsahující kontaktní údaje Klienta pro účely Smlouvy.

„**Převodní místo**“ je regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém, organizovaný obchodní systém, systematický internalizátor nebo tvůrce trhu či jiný poskytovatel likvidity nebo jiný subjekt, který plní ve třetí zemi podobnou funkci, jako jsou funkce plněné některým z výše uvedených.

„**Náklady**“ mají význam uvedený v odstavci 1.10.

„**Nástroj**“ je investiční nástroj nebo jiný nástroj, včetně nástroje s pákovým efektem, ohledně kterého Banka poskytuje Služby.

„**Neobchodní pokyny**“ jsou Pokyny uvedené v odstavci 5.3.2 a v případě Zlata Pokyny uvedené v odstavci 6.7.2 .

„**Obchodní pokyny**“ jsou Pokyny uvedené v odstavci 5.3.1 a v případě Zlata Pokyny uvedené v odstavci 6.7.1.

„**Odměna**“ má význam uvedený v odstavci 1.9.

„**Online Portfolio**“ je on-line aplikace Banky dostupná na trading.kb.cz.

„**Oznámení o provádění platebního styku**“ je Oznámením ve smyslu Všeobecných podmínek, v němž jsou stanoveny podmínky poskytování služeb platebního styku, zejména lhůty pro provádění platebních transakcí. Oznámení o provádění platebního styku je na základě § 1751 z.č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, nedílnou součástí Smlouvy.

„**Peněžní účet**“ je účet Klienta vedený bankou se sídlem na území České republiky uvedený v Kontaktních údajích Klienta.

„**Podúčet cenných papírů**“ je podúčet Portfoliového účtu, na kterém Banka eviduje Nástroje, jehož koupí pro Klienta obstarala na základě Smlouvy, a eviduje a provádí Správu Cenných papírů Klienta, které jsou vedeny u příslušného Správce evidence a v příslušné evidenci investičních nástrojů.

„**Podúčet hotovosti**“ je podúčet Portfoliového účtu, na kterém Banka eviduje Hotovost.

„**Pokyn**“ je jakýkoliv pokyn Klienta Bance týkající se nakládání s Cennými papíry, se Zlatem nebo Hotovostí nebo týkající se dalších jednání Banky podle těchto Podmínek a zahrnuje Obchodní pokyny i Neobchodní pokyny.

„**Portfoliový účet**“ nebo „**Portfolio**“ je účet vedený Bankou pro Klienta, který se skládá z Podúčtu hotovosti a z Podúčtu cenných papírů, založený na základě řádně vyplněného a Bance písemně doručeného formuláře Založení Portfoliového účtu.

„**Podpisový vzor**“ je seznam osob, které jsou oprávněny udělovat Pokyny, rozsah jejich oprávnění a vzor jejich podpisů. Podpisový vzor je přílohou Smlouvy a je k dispozici na Internetové adrese.

„**PPN**“ je pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s Cenným papírem vedeným v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo v samostatné evidenci investičních nástrojů.

„**Private placement**“ je způsob nabídky a prodeje Cenných papírů omezenému okruhu investorů, který není veřejnou nabídkou ve smyslu ZPKT.

„**Sazebník**“ je sazebník poplatků Banky, který je zejména pro Elektronického klienta uveden na Internetové adrese a pro ostatní klienty je jeho písemné vyhotovení k dispozici ve všech obchodních místech Banky.

„**Služby**“ jsou investiční služby, případně jiné služby, poskytované Klientovi Bankou podle Smlouvy.



„**Správa**“ je správa Cenných papírů Bankou vykonávaná podle Smlouvy.

„**Správce evidence**“ je CDCP, mezinárodní vypořádací centrum Euroclear, CSD definovaný v CSDR, jiný globální či lokální správce či depozitář, Banka nebo jiná osoba vedoucí evidenci Cenných papírů, případně Cenných papírů Fondu.

„**SRDII**“ je Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/828, kterou se mění směrnice 2007/36/ES, pokud jde o podporu dlouhodobého zapojení akcionářů.

„**Subjekt ze skupiny**“ je osoba, s kterou je Klient majetkově nebo personálně propojen nebo s ní tvoří koncern.

„**Transfer agent**“ je obchodní společnost určená v příslušném Statutu, která je administrativním, korporátním a místním zástupcem, registrátorem a převodním agentem Fondu odpovědná za administrativní činnosti a osobou vedoucí primární evidenci vlastníků příslušných Cenných papírů Fondu (např. Sociétés Générales Luxembourg, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., nebo Euroclear).

„**Úschova**“ je povinnost Banky převzít Zlato a opatrovat ho a povinnost Klienta zaplatit Bance za to Odměnu.

„**Validace pokynu**“ je kontrola, zda je na Podúčtu hotovosti dostatek Hotovosti k uhrazení Dluhů, nebo na Podúčtu cenných papírů dostatek neblokovaných Cenných papírů či dostatek Zlata k provedení Pokynu k obstarání prodeje Cenných papírů, Zlata nebo jiného Pokynu. Úspěšné provedení Validace pokynu je podmínkou, aby Banka zahájila provedení Pokynu.

„**Všeobecné podmínky**“ jsou všeobecné obchodní podmínky Banky, které jsou v souladu s § 1751 občanského zákoníku nedílnou součástí Smlouvy, a které Banka uveřejňuje na Internetové adrese.

„**Zlato**“ je investiční zlato, které je zvláštní formou zlata (kovu) ve tvaru uzančnických slitků o hmotnosti připouštěné na trhy zlata a ryzosti nejméně 995 tisícín (995/1000 Au) a které je dále specifikováno na Internetové adrese nebo jiným způsobem.

„**Vybraná pobočka**“ je obchodní místo Banky uvedené jako Vybraná pobočka v Kontaktních údajích Banky, kde Banka od Klientů přebírá a kde Klient Bance odevzdává slitky Zlata. Na jiných obchodních místech Banky Banka nepřebírá a neumožňuje odevzdání slitků Zlata Klientům.

„**Vypořádání obchodu**“ je převod Cenných papírů mezi stranami Obchodu a vyrovnání peněžitých dluhů souvisejících s převodem Cenných papírů mezi stranami Obchodu či (i) v případě koupě Zlata Klientem jeho převzetí Bankou od třetí osoby a (ii) v případě prodeje Zlata Klientem jeho předání Bankou třetí osobě, a to vždy za podmínky, že byly vyrovnány peněžité dluhy související s převodem Zlata.

„**Zahraniční trh**“ je trh cenných papírů mimo území České republiky, na který má Banka přístup a ohledně něhož má Banka smluvně zajištěnou možnost Vypořádání obchodů a Správy.

„**ZPKT**“ je z.č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

10 Změna podmínek

10.1 **Právo navrhopvat změny.** Banka je oprávněna navrhopvat změny Podmínek.

10.2 **Informace o navrhované změně.** Banka Klienta informuje o navrhované změně Podmínek nejméně 1 měsíc před navrhovaným dnem jejich účinnosti. O navrhované změně a navrhovaném dni účinnosti, informuje Banka způsobem dle článku 8.4 VOP, ve výpise stavu Portfoliového účtu či výpise z jakéhokoliv jiného účtu. Klient je povinen se s navrhovaným zněním seznámit.

10.3 **Účinnost a odmítnutí změny.** Pokud Klient nesouhlasí s navrhovanou změnou Podmínek, je povinen odmítnout

návrh na takovou změnu, a to písemným oznámením o jejím odmítnutí doručeným Bance nejpozději 1 kalendářní den před navrhovaným dnem účinnosti takové změny společně s výpovědí závazku ze Smlouvy. Výpovědní doba v takovém případě činí 1 měsíc a počíná běžet dnem účinnosti změn Podmínek. Jestliže Klient navrhovanou změnu neodmítne nebo navrhovanou změnu odmítne, ale nevyužije vzniklé právo závazek ze Smlouvy výše uvedeným způsobem vypovědět, platí, že navrhovanou změnu Podmínek přijal s účinností ode dne účinnosti navrženého Bankou.

10.4 **Forma odmítnutí a výpovědi.** Výpověď a oznámení o odmítnutí navrhovaných změn učiněné Klientem podle odstavce 10.3 musí mít písemnou formu, podpis Klienta na nich musí být úředně ověřen nebo učiněn před zaměstnancem Banky (neakceptuje-li Banka jiný způsob ověření) a musí být doručeny Bance dle článku 8.3 VOP.

10.5 **Omezení práva odmítnout změnu.** V případě změny Podmínek má Klient právo odmítnout navrhovanou změnu a případně vypovědět Smlouvu pouze, pokud se navrhovaná změna přímo týká Služby poskytované Klientovi na základě příslušné Smlouvy.

10.6 **Změny s okamžitou účinností.** Odchylně od předchozích článků je Banka oprávněna provést s okamžitou účinností jednostrannou změnu Podmínek, (a) je-li tato změna výhradně ve prospěch Klienta, nebo je-li změna vyvolána doplněním nové Služby a nemá vliv na stávající poplatky, (b) v případě změny obchodního názvu Bankovní služby, která nemá vliv na práva a povinnosti smluvních stran vyplývající ze Smlouvy, nebo (c) v případě změny údajů, které jsou čistě informačního charakteru a nejsou určeny dohodou smluvních stran (např. sídlo Banky, obchodní firma Členů finanční skupiny Banky). O změnách dle tohoto odstavce 10.6 informuje Banka Klienta způsobem dle odstavce 10.2.

11 Závěrečná ustanovení

11.1 **Změna Podmínek.** Bez ohledu na ustanovení článku 10, je Banka dále oprávněna tyto Podmínky průběžně měnit, a to způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách.

11.2 **Změna Kontaktních údajů Klienta.** Klient je oprávněn jednostranně měnit své údaje v Kontaktních údajích Klienta a je povinen tyto údaje udržovat vždy aktuální. Změna údajů v Kontaktních údajích Klienta musí být provedena osobně na obchodním místě Banky, prostřednictvím Online Portfolia nebo jiným způsobem dohodnutým s Bankou. Změna Kontaktních údajů Klienta a je vůči Bance účinná nejpozději druhým (2.) Obchodním dnem po doručení nového znění Kontaktních údajů Klienta, není-li mezi Bankou a Klientem dohodnuto jinak.

11.3 Smlouva včetně Podmínek, příloh a dalších dokumentů, na které se Smlouva nebo Podmínky odkazují, mohou být měněny také prostřednictvím Online Portfolia. Takové změny jsou vůči Bance účinné druhým (2.) Obchodním dnem po jejich sjednání, není-li mezi Bankou a Klientem dohodnuto jinak.

11.4 Veškerá komunikace a předávání informací dle těchto Podmínek a Smlouvy bude probíhat v českém jazyce, pokud se strany nedohodnou jinak.

11.5 Smlouva a Podmínky se řídí právním řádem České republiky.

11.6 Pokud jiné ustanovené Smlouvy nestanoví jinak, nabývají tyto Podmínky účinnosti dne 6.9.2021.

**INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH A NÁSTROJÍCH****(dále jen „Informace“)****1. Údaje o bance jako právnické osobě, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky a základní informace související s investičními službami poskytovanými bankou**

1.1. Banka je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky v rozsahu dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a které byla udělena povolení k vykonávání hlavních a doplňkových investičních služeb v rozsahu dle příslušného ustanovení ZKPT. Banka při poskytování investičních služeb podléhá dohledu České národní banky se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1.

2. Informace o investičních službách, které banka poskytuje klientům

2.1. Banka je připravena poskytovat klientovi dle příslušné smlouvy tyto hlavní investiční služby:

- 2.1.1. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- 2.1.2. provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníků;
- 2.1.3. obchodování s investičními nástroji na vlastní účet;
- 2.1.4. investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
- 2.1.5. upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání;
- 2.1.6. umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

3. Informace o nástrojích

3.1. Mezi Nástroje, ohledně kterých Banka přijímá Pokyny, patří zejména: investiční cenné papíry (tj. zejména akcie a dluhopisy), investiční certifikáty, warranty a jiné sekuritizované deriváty, a to za předpokladu, že je Banka připravena přijmout Pokyn týkající se takového Nástroje a Smlouva neupravuje jinak.

3.2. Bližší a podrobná charakteristika Nástrojů Bankou vypořádávaných či spravovaných, včetně uvedení přiměřených poučení a rizik z nich vyplývajících, je uvedena pro všechny klienty Banky na Internetové adrese, a to v produktových listech nebo v jiných dokumentech poskytnutých Bankou klientovi. Banka poskytne kdykoli Klientovi, na jeho požádání, produktový list v písemné podobě, a to na pobočce, na které Klient uzavřel tuto Smlouvu.

3.3. Nástroje jsou s ohledem na stanovený cílový trh obecně určeny zákazníkům, kteří nejsou profesionálním zákazníkem, nebo profesionálním zákazníkem, pokud není uvedeno jinak.

4. Informace o ochraně finančních nástrojů nebo peněžních prostředků klienta

4.1. Nástroje nebo peněžní prostředky klienta mohou být v držení třetí strany jménem Banky. Odpovědnosti, kterou Banka má za jednání a opomenutí třetí strany, jsou upraveny příslušnou smlouvou mezi Bankou a třetí stranou. Insolvence třetí strany se řídí právními předpisy státu příslušné třetí strany.

4.2. Je možné, že nástroje klienta jsou či budou drženy třetí stranou na souhrnném účtu. Nikdy se však nejedná o účet vlastníků, avšak vždy se jedná o účet zákazníků, kdy se má za to, že ten, pro koho byl účet zákazníků zřízen, není vlastníkem zaknihovaných cenných papírů evidovaných na tomto účtu.

4.3. Banka bude informovat klienta nebo potenciálního klienta v případě, že podle vnitrostátní právní úpravy není možné, aby byly finanční nástroje klienta držené třetí stranou identifikovány a odlišeny od vlastních finančních nástrojů této třetí strany nebo Banky, a výrazným způsobem ho upozorní na rizika, která z toho vyplývají.

4.4. Banka bude informovat klienta nebo potenciálního klienta v případě, že účty, na nichž jsou vedeny finanční nástroje nebo peněžní prostředky patřící danému klientovi nebo potenciálnímu klientovi, podléhají nebo budou podléhat právním předpisům jurisdikce, která není jurisdikcí členského státu, a uvede, že práva klienta nebo potenciálního klienta k těmto finančním nástrojům nebo prostředkům se mohou odpovídajícím způsobem lišit.

4.5. Vedle zajišťovacích nebo zástavních práv či práva na zápočet, která Banka má na základě příslušných smluv sjednaných s klientem, má Banka podle občanského zákoníku k nástrojům nebo peněžním prostředkům klienta zadržovací právo i právo na zápočet v rozsahu obecných právních předpisů.

5. Informace o zaznamenávání komunikace

5.1. V rámci poskytování investičních služeb souvisejících s přijímáním, předáváním a prováděním pokynů nebo s obchodováním na vlastní účet jsou telefonické hovory na vybrané telefonní linky nahrávány a elektronická komunikace je zaznamenávána, přičemž kopie záznamů hovorů a komunikace jsou na vyžádání k dispozici po dobu pěti let nebo na žádost příslušného orgánu po dobu až sedmi let. Banka je oprávněna uchovávat telefonické nahrávky a elektronickou komunikaci i po delší dobu, pokud jí k tomu opravňují právní předpisy.

5.2. Záznamy komunikace mohou být předloženy jako důkazní materiál v jakémkoli řízení, které se týká poskytování příslušných investičních služeb nebo obchodování na vlastní účet.



6. Evidence nástrojů

6.1. Banka vede

- 6.1.1. evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedenou centrálním depozitářem na účtech vlastníků,
- 6.1.2. samostatnou evidenci investičních nástrojů na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků a
- 6.1.3. evidenci navazující na samostatnou evidenci může vést na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků s tím, že účet zákazníků vede Banka v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů pro
 - 6.1.3.1. zahraniční osobu, která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z těchto osob:
 - a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
 - b) osoba, která je oprávněna podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy vykonávat úschovu cenných papírů nebo vedení evidence zaknihovaných cenných papírů investičního fondu, jde-li o evidenci podílových listů nebo zakladatelských nebo investičních akcií vydávaných investičním fondem, a
 - c) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
 - 6.1.3.2. nebo pro zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osobu oprávněnou vést evidenci investičních nástrojů, která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu.

6.2. Evidence zaknihovaných cenných papírů. Evidenci zaknihovaných cenných papírů vede Banka na majetkových účtech, kterými mohou být účet vlastníka nebo účet zákazníků.

6.3. Evidování zaknihovaných cenných papírů na účtu vlastníka. Na účtu vlastníka jsou evidovány zaknihované cenné papíry toho, pro něhož byl účet zřízen. Má se za to, že vlastníkem zaknihovaného cenného papíru je osoba, na jejímž účtu vlastníka je zaknihovaný cenný papír evidován.

6.4. Evidování zaknihovaných cenných papírů na účtu zákazníků. Na účtu zákazníků jsou evidovány zaknihované cenné papíry osob, které zaknihovaný cenný papír svěřily tomu, pro něhož byl účet zákazníků zřízen. Ten, pro koho byl účet zákazníků zřízen, není vlastníkem zaknihovaných cenných papírů evidovaných na tomto účtu.

7. Informace o možných rizicích, která mohou být spojena se službami a Nástroji, a o možných zajištěních proti nim

7.1. Obecná rizika investování

- 7.1.1. Obchody s Cennými papíry jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Jde především o následující rizika (rizikové faktory): tržní, měnové, likvidity, inflační, riziko emitenta a rizika spojené s cennými papíry derivátového typu.
- 7.1.2. Investici do Cenných papírů je třeba vždy posoudit z hlediska jednotlivých rizik, ale rovněž i s ohledem na vlastní finanční možnosti, investiční cíle a zkušenosti. Investování do Cenných papírů je riskantní a není vhodné pro každého investora. Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.

7.2. Specifická rizika investování do cenných papírů

- 7.2.1. Tržní rizika. Při investici do Cenných papírů se uplatňují obvyklá rizika investování. Tržní ceny Cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh Cenné papíry vnímá. Pokud emisní podmínky investičního certifikátu obsahují knock-out bariéru či jinou obdobnou bariéru vázanou na tržní hodnotu podkladových aktiv, Klient při jejím prolomení může přijít o celou svou investici.
- 7.2.2. Měnová rizika. V případě investic do Cenných papírů denominovaných v cizí měně je třeba zvážit a do hodnocení investice zahrnout možnou fluktuaci měnových kurzů cizích měn vůči české koruně. Nepříznivý vývoj měnových kurzů může způsobit ztrátovost investice i přes pozitivní cenový vývoj Cenného papírů denominovaného v cizí měně.
- 7.2.3. Riziko emitenta. Riziko emitenta znamená nebezpečí, že příslušný emitent nebude schopen dostát po určitou dobu svým povinnostem a provádět platby, v krajním případě hrozí ztráta celé investice. Investice do Cenných papírů, zejména do dluhových Cenných papírů, mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních či hospodářských podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách či na ně mohou mít vliv všechny tyto skutečnosti, anebo mohou být vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, který může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své dluhy může být také nepříznivě ovlivněna hospodářským rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní



předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů. Je-li výplata platby úroků a/nebo jistiny vázána na garanci jiné osoby než emitenta (například garanta), je potřebné vzít v úvahu rizika popsaná v tomto odstavci rovněž s ohledem na potenciální nepříznivou hospodářskou či finanční situaci této osoby.

- 7.2.4. **Riziko nedostatečné likvidity.** Investice do Cenných papírů zahrnují rovněž i riziko nedostatečné likvidity spočívající ve skutečnosti, že určitý Cenný papír nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo nebude možné koupit či prodat Cenný papír v požadované době.
- 7.2.5. **Inflační riziko.** Inflační riziko neboli riziko znehodnocení peněz je třeba zakalkulovat do hodnocení potencionální výnosnosti/ztrátovosti investice. Nepříznivý inflační vývoj může negativně ovlivnit vývoj investice, a to i při pozitivním vývoji ceny Cenného papíru. Kurzy Cenných papírů podléhají větší kolísavosti v obdobích vysoké inflace.
- 7.2.6. **Kreditní riziko.** Je-li výplata platby úroků a/nebo jistiny vázána na podkladová aktiva jako kreditní rozpětí, kreditní událost a podobné hodnoty a agregáty, které souvisejí se současnou či budoucí schopností osob vyplatit platby úroků a/nebo jistiny, je potřebné vzít v úvahu rovněž riziko tohoto podkladového aktiva, včetně fluktuační jeho ocenění na základě vývoje tržního ocenění kreditních agregátů.
- 7.2.7. **Roll-over riziko.** V případě, že je podkladovým aktivem instrumentu komoditní index nebo obdobný ukazatel reflektující dle specifické metodiky rovněž vztah mezi oceněním různých kontraktů na trhu futures, je potřebné vzít v úvahu rovněž změnu hodnoty takového indexu z důvodu změny časové struktury ocenění, která může omezit či zcela převýšit dopady vývoje okamžité ceny dané komodity.
- 7.2.8. **Riziko Cenných papírů derivátového typu.** Cenné papíry derivátového typu jsou cenné papíry, jejichž hodnota závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového aktiva, jako jsou zejména akcie, akciové indexy, koše akcií, cizí měny, komodity. Jednotlivé názvy Cenných papírů derivátového typu mohou být nepřesné či zkreslující a tudíž je vždy nutné prostudovat prospekt nebo emisní podmínky příslušného Cenného papíru, které popisují jeho strukturu a chování při odlišných tržních podmínkách.
- 7.2.9. Některé Cenné papíry derivátového typu využívají tzv. pákového efektu (leverage), jehož podstatou je předem dohodnutý poměr (páka), v jakém se hodnota Cenného papíru, jehož cena je výrazně nižší než cena podkladového aktiva, podílí na růstu či poklesu hodnoty/kurzu podkladového aktiva. Následkem tohoto mechanismu je, že i malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do cenného papíru s pákovým efektem je značně riziková a investor musí počítat s vyšší pravděpodobností ztráty celé investice.
- 7.2.10. **Riziko pákového efektu.** Podstatou pákového efektu (leverage) je možnost investora nakoupit Cenný papír za poměrnou část jeho skutečné ceny s tím, že investor nese veškeré ekonomické následky růstu nebo poklesu kurzu daného Cenného papíru. Následkem tohoto mechanismu je, že i malá procentní změna ceny Cenného papíru může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Nákup Cenných papírů na úvěr, tedy využití pákového efektu při investování je značně rizikové a investor musí počítat s vyšší pravděpodobností ztráty celé investice.
- 7.2.11. Evidování Cenných papírů na sběrném účtu znamená, že Cenné papíry Klienta jsou evidovány s cennými papíry jiných klientů Banky. Pokud v důsledku úpadku Správce evidence vznikne Bance pohledávka vůči takovému správci, týkající se sběrného účtu vedeného u Správce evidence na jméno Banky, klienti Banky se v takovém případě mohou podílet na této ztrátě úměrně podle jejich podílu Cenných papírů evidovaných na sběrném účtu. V souvislosti s evidováním Cenných papírů na sběrném účtu u Správce evidence může existovat specifický způsob Vypořádání obchodu, jiné požadavky právních předpisů na uzavření Obchodu a Vypořádání obchodu a jiné náklady související s realizací Pokynu.

7.3. Závěr

- 7.3.1. Klient bere na vědomí, že toto poučení je obecné a nepokrývá dílčí rizika spojená s některými druhy či typy Cenných papírů. Klient je vždy povinen se podle svých možností seznámit s jednotlivými aspekty investice, kterou chce učinit, a vždy je oprávněn požádat Banku o potřebné informace či vysvětlení.

8. Poučení o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry

- 8.1. V souladu se zněním § 128 ZPKT, je Banka účastníkem záručního systému zabezpečeného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“). Fond je právnickou osobou zapisovanou do obchodního rejstříku, není však státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o pojišťovnictví. Fond zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči svým zákazníkům. Fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté.
- 8.2. Banka prohlašuje, že řádně a včas platí příspěvky do Fondu dle ustanovení § 129 ZPKT a že majetek Klienta (pro účely tohoto poučení a v souladu se ZPKT dále jen „zákazník“), na který se vztahuje náhrada z Fondu,



- podléhá, v souladu se ZPKT, záručnímu systému zabezpečenému Fondem. Majetek zákazníka není součástí majetku Banky.
- 8.3. V případě, že (i) Banka nebude z důvodů své finanční situace schopna plnit své povinnosti spočívající ve vydání majetku zákazníkům a nebude pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo (ii) soud vydal rozhodnutí o úpadku Banky nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že zákazníci Banky se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči Bance, poskytne Fond prostředky na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Fond obdrží oznámení České národní banky o tom, že Banka není z důvodů v tomto odstavci uvedených schopna plnit vůči zákazníkům své povinnosti. Fond neprodleně uveřejní vhodným způsobem skutečnost, že Banka není schopna plnit své povinnosti, a dále uveřejní místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků zákazníků na náhradu a zahájení výplat náhrad z Fondu a případné další skutečnosti související s přihlášením nároků. Doba pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než 5 měsíců ode dne zmíněného uveřejnění. Skutečnosti, že tato doba uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Fondu.
- 8.4. Základ pro určení výše náhrady podle odstavce 8.3 těchto Informací se určí tak, že se sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací Banky, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků vedených Bankou na účtech pojištěných podle z.č. 21/1992 Sb. o bankách ve znění pozdějších předpisů. Od výsledné částky se odečte hodnota dluhů zákazníka vůči Bance splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení České národní banky podle odstavce 8.3 těchto Informací. Pro určení hodnoty zákaznického majetku jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, kdy Fond obdržel oznámení od České národní banky podle odstavce 8.3 těchto Informací. Náhrada se pak zákazníkovi poskytne ve výši 90% částky vypočtené podle předchozích vět tohoto odstavce a v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT, nejvýše však částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR.
- 8.5. Na náhrady z Fondu nemají v souladu se ZPKT nárok:
- 8.5.1. Česká konsolidační agentura,
- 8.5.2. územní samosprávný celek,
- 8.5.3. osoba, která v průběhu 3 let předcházejících uveřejnění oznámení Fondu podle odstavce 8.3 těchto Informací:
- a) prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
 - b) byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
 - c) byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
 - d) byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů a) až c),
 - e) byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
 - f) prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
 - g) byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
- 8.5.4. osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dni, ve kterém bylo učiněno oznámení České národní banky dle odstavce 8.3 těchto Informací, obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,
- 8.5.5. osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěřila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, prostředky získané trestným činem,
- 8.5.6. osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, splnit své dluhy vůči zákazníkům.
- 8.6. Dle ZPKT náhrada z Fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.
- 8.7. V okamžiku výplaty náhrady přecházejí na Fond věřitelská práva zákazníka, kterému Fond vyplatil náhradu, a to do výše vyplacené náhrady. Pokud byla pohledávka již přihlášena do konkursu na majetek obchodníka s cennými papíry, stává se Fond stejným okamžikem a ve stejném rozsahu konkursním věřitelem obchodníka s cennými papíry v úpadku namísto zákazníka.
- 8.8. Právo zákazníka na plnění z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Fondu.



8.9. Podrobnější informace je možno nalézt v ZPKT nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci Banky.

9. Informace o způsobu výpočtu konečné ceny služeb, včetně všech poplatků, daní placených prostřednictvím banky a jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních povinnostech vyplývajících z poskytnutí těchto služeb a umožňujících klientovi ověřit si konečnou cenu

9.1. Informace o způsobu výpočtu konečné ceny Služeb poskytovaných dle smlouvy jsou uvedeny v Sazebníku.

10. Informace o režimu ochrany majetku klienta, zejména o existenci všech zajišťovacích nároků a práv a práva na zápočet, která má banka ve vztahu k nástrojům nebo peněžním prostředkům klienta, včetně existence podobných práv a nároků ze strany schovatele, opatrovatele nebo osoby v obdobném postavení

10.1. Veškerá práva Banky týkající se majetku Klienta, zejména týkající se práv Banky vůči Klientovi na zápočet, zajištění pohledávek Banky za Klientem vyplývajících z poskytnutých Služeb, jsou uvedeny ve smlouvě a Všeobecných podmínkách.

11. Informace o obsahu závazku (tj. o povinnostech) plynoucího ze smlouvy, včetně smluvních podmínek týkajících se služeb

11.1. Předmětné informace jsou obsaženy ve smlouvě, včetně jejich příloh, a ve Všeobecných podmínkách.

12. Portfoliový účet

12.1. Banka zřídí a povede pro Klienta Portfoliový účet, a to na jméno Klienta. Klient se zavazuje poskytnout Bance všechny nezbytné informace pro jeho založení. Klient je povinen sdělit Bance též údaje identifikující jeho účet vlastníka Cenných papírů u Správce evidence, pokud Klient má takovýto účet.

12.2. Podúčet hotovosti neslouží k provádění běžného platebního styku Klienta.

12.3. Klient vkládá peněžní prostředky na Podúčet hotovosti formou bankovního převodu, a to na účty uvedené v Příloze č. 3. Prostředky vložené Klientem budou na Podúčet hotovosti připsány k datu jejich připsání na účet Banky.

12.4. Klient může nakládat s prostředky počínaje okamžikem jejich připsání na Podúčet hotovosti, pokud Smlouva nestanoví jinak.

12.5. Klient může převést peněžní prostředky z Podúčtu hotovosti pouze na Peněžní účet uveden v okamžiku zaúčtování tohoto převodu Bankou.

12.6. Pokud zůstatek Hotovosti nedosahuje výše Dluhů, je Klient povinen doplnit Hotovost o částku postačující ke krytí Dluhů. Klient může písemně udělit Bance za účelem plnění této Smlouvy právo inkasa peněžních prostředků z Peněžního účtu, pokud Banka v dané měně může inkaso akceptovat. Na základě inkasa Banka bude oprávněna sama převádět prostředky z Peněžního účtu ve prospěch Bankou zvoleného účtu, a to na základě uděleného Pokynu, a to v částce uvedené v Pokynu a bez ohledu na případné jiné příkazy k nakládání s prostředky na Peněžním účtu podané Klientem nebo jinými osobami oprávněnými nakládat s prostředky na Peněžním účtu. Inkaso je možné udělit Bance pouze SWIFTem nebo písemně prostřednictvím formuláře Banky. Banka není povinna informovat Klienta o provedení inkasa podle tohoto odstavce.

12.7. Zůstatky Hotovosti budou úročeny úrokovou sazbou vyhlášenou Bankou pro běžné účty, pokud si strany Smlouvy nesjednají jinou výši, a to ve standardu dle obchodních zvyklostí pro danou měnu, přičemž úroky budou připsovány na Portfoliový účet k poslednímu dni kalendářního měsíce. Případný debetní zůstatek na Portfoliovém účtu vzniklý v důsledku zúčtování dluhů Klienta vůči Bance v souvislosti s touto Smlouvou bude úročen sazbou vyhlášenou Bankou pro nepovolený debet na běžném účtu.

12.8. Hotovost bude připsána na Portfoliový účet v den, kdy bude Bance umožněno s Hotovostí nakládat. Cenné papíry budou připsány na Portfoliový účet v den, kdy Banka získá k Cenným papírům přístup. Klient je oprávněn nakládat s Hotovostí nebo Cennými papíry počínaje dnem jejich připsání na Portfoliový účet.

12.9. Klient souhlasí, že Banka je oprávněna provést bez dalšího předchozího oznámení úhradu dluhů Klienta vůči Bance vzniklé v souvislosti s touto Smlouvou z prostředků evidovaných na Podúčtu hotovosti, nebo provést úhradu svého dluhu vůči Klientovi vzniklého v souvislosti s touto Smlouvou připsáním dlužné částky na Podúčet hotovosti. Není-li na Podúčtu hotovosti dostatek prostředků, Banka je oprávněna provést úhradu této dlužné částky z jiných účtů Klienta vedených Bankou, a to bez dalšího souhlasu Klienta. Pro přepočtení bude použit kurz zjištěný způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách. Klient souhlasí, že Banka je oprávněna provést úhradu dluhů Klienta vůči Bance podle první věty tohoto odstavce i v případě, že v důsledku zúčtování těchto dluhů bude zůstatek na Podúčtu hotovosti vykazovat debetní zůstatek.

12.10. Klient je oprávněn požádat Banku o převod Cenných papírů z Podúčtu cenných papírů na účet jiného Správce evidence (a naopak), který je oprávněn Cenné papíry Klienta držet, za předpokladu, že Klient sdělil Bance všechny potřebné informace.

12.11. Banka není oprávněna využívat Cenné papíry vedené na Podúčtu cenných papírů k obchodům na vlastní účet.



- 12.12. Banka bude zasílat Klientovi poštou jednou za kalendářní měsíc výpis stavu Portfoliového účtu obsahující informace o stavech a pohybech na Podúčtu hotovosti a Podúčtu cenných papírů.
- 12.13. Informace o uzavření Obchodu a Vypořádání obchodu (dále jen „Report“) bude Banka zasílat Klientovi, který není Elektronickým klientem, ve formě zvolené Klientem v Příloze č. 3, a to bez zbytečného odkladu po uzavření Obchodu nebo Vypořádání obchodu. Elektronický klient obdrží Report vždy e-mailem.
- 12.14. Elektronický klient bere na vědomí, že v případě, že mu Banka bude zasílat prostřednictvím elektronické pošty informace vztahující se ke Smlouvě:
- 12.14.1. obsah a přílohy elektronické pošty nejsou kryptovány, ani jinak zabezpečeny a z tohoto důvodu mohou být zachyceny, poškozeny, ztraceny, zničeny, přijaty nekompletní nebo se zpožděním. Klient bere na vědomí a souhlasí, že Banka nenese žádnou odpovědnost za chyby, zásahy či jakékoliv jiné zneužití obsahu nebo příloh elektronické pošty vzniklé v průběhu nebo jako důsledek jejího přenosu. V případě pochybností o pravosti nebo úplnosti obsahu nebo přílohy obdržené elektronické pošty je Klient povinen bez odkladu kontaktovat Banku;
- 12.14.2. prostřednictvím elektronické pošty může dojít k přenosu počítačových virů či jiných programů způsobilých narušit bezpečnost počítačů (dále jen „Viry“). Klient je povinen provádět ohledně elektronické pošty a jejich příloh kontrolu na přítomnost Virů. Přestože Banka podnikla nezbytné kroky k ochraně elektronické pošty před Viry, Banka neodpovídá za žádnou škodu vzniklou Klientovi v důsledku Virů přenesených prostřednictvím elektronické pošty;
- 12.14.3. je povinen bez zbytečného odkladu písemně informovat Banku o změně Kontaktní e-mailové adresy. Report zaslaný prostřednictvím elektronické pošty na Kontaktní e-mailovou adresu se považuje za doručení okamžikem oznámení o jeho přijetí serverem příjemce. Jestliže elektronická pošta nebyla doručena na server příjemce z důvodu chyby, kterou nezpůsobila Banka, má se Report za doručení odesláním ze serveru Banky;
- 12.14.4. v případě poruchy, výpadku nebo jiné závady znemožňující zaslání Reportu elektronickou poštou, je Banka oprávněna zasílat Reporty poštou, nedohodne-li se Banka s Klientem jinak.
- 12.15. Banka si vyhrazuje právo sdělovat informace o provedení Pokynu Klientovi prostřednictvím standardních kódů uvedených na Internetové adrese, a které budou ostatním klientům předány v listinné formě.
- 12.16. Pokud bude předmětem Pokynu listinný Cenný papír převoditelný rubopisem, bude mezi Klientem a Bankou dohodnut způsob vyhotovení rubopisu, přičemž Klient tímto Banku zmocňuje, aby napsala na předmětný listinný Cenný papír převodní rubopis obsahující slova „za mne na řad“ nebo jinou doložku stejného významu.
- 12.17. Banka poskytne Klientovi, na základě jeho žádosti:
- 12.17.1. informace o třetích osobách, prostřednictvím nichž plní své povinnosti z této Smlouvy;
- 12.17.2. informace o umístění Cenných papírů Klienta u jednotlivých Správců evidence;
- 12.17.3. informace týkající se Klienta a Cenných papírů, které jsou evidovány v evidenci vedené CDCP s tím, že Klient má právo požádat Banku o aktualizaci osobních údajů. Tyto údaje se mohou lišit od údajů Klienta vedených v evidenci Banky s tím, že Banka neodpovídá za správnost, úplnost a přesnost údajů vedených v evidenci CDCP.

13. Vypořádání obchodů

- 13.1. Banka obstará Vypořádání obchodu prostřednictvím Správce evidence, a to vždy v souladu s pravidly a zvyklostmi příslušného vypořádacího systému, rovněž dle obvyklé nebo zavedené obchodní praxe v dané jurisdikci nebo trhu, na kterém k Vypořádání obchodu dochází. Banka informuje Klienta na jeho žádost o jednotlivých vypořádacích systémech, jejichž je členem a o jejich hlavních pravidlech.
- 13.2. V případě, že Vypořádání obchodu neproběhne v předpokládaném termínu, informuje Banka Klienta o zpoždění Vypořádání obchodu prostřednictvím Reportu. Na základě požadavku Klienta bude Banka Klienta informovat o důvodech zpoždění Vypořádání obchodu. Po provedení vypořádání takového obchodu Banka zašle Klientovi konečné znění Reportu. Pozastavení Vypořádání obchodu Správcem evidence se nepovažuje za zpoždění Vypořádání obchodu dle této Smlouvy.

14. Správa cenných papírů

- 14.1. Banka provádí pro Klienta Správu v rozsahu a za podmínek stanovených touto Smlouvou a v souladu s podmínkami jednotlivých Bankou užívaných Správců evidence, a to počínaje okamžikem připsání Cenných papírů na Podúčet cenných papírů.
- 14.2. Pokud není dále stanoveno jinak, při výkonu Správy Banka bez dalšího Pokynu:
- a) uplatňuje práva na výnosy a jistiny z Cenného papíru u emitenta nebo jím pověřené osoby nebo u Správce evidence;
- b) inkasuje ve prospěch Podúčtu hotovosti platby, výnosy či jiná peněžitá plnění z Cenných papírů;
- c) přebírá od emitenta Cenné papíry, které Klient nabyl v důsledku uplatnění práv spojených s Cennými papíry



ve Správě, a tyto připisuje ve prospěch Podúčtu cenných papírů;

- d) provádí další činnosti, které jsou podle názoru Banky nezbytné v souvislosti s obdržením plateb, přijetím výnosů či zachováním jiných práv spojených s Cennými papíry;
- e) uzavírá potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se právních jednání potřebných k řádnému plnění povinností Banky na základě této Smlouvy;
- f) vystavuje čestná prohlášení, potvrzení a jiné listiny týkající se vlastnictví Cenných papírů, která mohou být v souvislosti se Správou a Vypořádáním obchodu požadovány třetími stranami; a Klient se zavazuje, že v případě nutnosti potvrdí, případně učiní potřebné kroky, aby potvrdil jednání Banky podle tohoto bodu, a to i před tím, než je Banka učiní;
- g) činí vůči Správci evidence a vypořadacímu systému veškeré činnosti, které jsou nezbytné či vhodné, aby Banka mohla poskytovat Klientovi Služby;
- h) při změně Správce evidence provádí převod Cenných papírů k jinému Správci evidence i bez souhlasu Klienta.

14.3. Banka na základě výslovného Pokynu dále:

- a) vykonává výměnná nebo jiná práva spojená s Cennými papíry, jakož i další práva či povinnosti vlastníka Cenných papírů související se snížením základního kapitálu emitenta Cenných papírů nebo se zrušením emitenta, jeho přeměnou, likvidací či transakcí obdobné povahy;
- b) uplatňuje práva na přednostní úpis Cenných papírů při zvyšování základního kapitálu emitenta spojená s Cennými papíry;
- c) uplatňuje opční práva na předčasné splacení, případně odkoupení, Cenných papírů ve Správě;
- d) vypořádává úpis nově vydaného Cenného papíru;
- e) zajišťuje registraci zástavních práv na příslušných účtech vedených CDCP nebo jiným Správcem evidence; a
- f) zajišťuje zápis PPN nebo zrušení PPN.

14.4. Klient a Banka se mohou dohodnout, že Banka na účet Klienta provede jiný úkon související se Správou. Dohoda podle předcházející věty se považuje za uzavřenou tím, že Banka provede úkon podle písemného Pokynu, ve kterém Klient vymezení, jaký úkon má Banka učinit. Odměna Banky za provedení úkonu se řídí Sazebníkem, pokud se Klient a Banka nedohodnou jinak.

14.5. Banka nevykonává v rámci Správy výkon hlasovacích práv spojených s Cenným papírem na valné hromadě v případě akcie nebo na schůzi vlastníků dluhopisů v případě dluhopisu a neinformuje Klienta o konání těchto kapitálových událostí.

14.6. Banka je oprávněna, bez uvedení důvodu, odmítnout převzít jakýkoli Cenný papír do Správy.

14.7. Správa zahraničních Cenných papírů. Správu Cenných papírů vydaných v zemích OECD (s výjimkou České republiky) Banka vykonává pouze, pokud jsou evidovány na klientských účtech Banky v systému CDCP, Euroclear, Cleastream nebo u jiného Správce evidence, případně přímo na účtu Klienta vedeném v CDCP či u jiného Správce evidence, pokud tyto subjekty Správu v daném rozsahu umožňují a pokud Pokyn nebo plná moc udělená Klientem Bance nestanoví jinak. Odstavec 5.22.7 těchto Informací tímto není dotčen.

14.8. Cenné papíry svěřené Klientem do Správy budou evidovány na příslušném účtu, a to zejména na účtu vedeném v:

- a) centrální evidenci CDCP; nebo
- b) evidenci navazující na centrální evidenci CDCP; nebo
- c) samostatné evidence investičních nástrojů; nebo
- d) v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů; a/nebo
- e) u jiného Správce evidence.

14.9. Klient je srozuměn s tím, že jeho Cenné papíry (tuzemské i zahraniční) mohou být vedeny na účtech zákazníků (tzv. sběrných účtech) otevřených u Správce evidence na jméno Banky a Banka současně vede tyto Cenné papíry:

14.9.1. v evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů, nebo

14.9.2. v samostatné evidenci investičních nástrojů, a to dle příslušných ustanovení ZPKT.

14.9.3. Cenné papíry jsou na těchto sběrných účtech odděleny od Cenných papírů Banky, ale jsou vedeny společně s Cennými papíry ostatních klientů Banky.

14.10. Banka na základě příkazu oprávněné osoby zapíše k Cenným papírům, které vede v samostatné evidenci, zástavní právo a vyznačí v ní údaje, které jsou vyžadovány pro vznik zástavního práva a které musí být uvedeny v příkazu k zápisu zástavního práva, včetně údaje o zástavním věřiteli.

14.11. Listinné tuzemské Cenné papíry:



- 14.11.1. Banka vykonává Správu listinných Cenných papírů, pouze pokud jsou vedeny v samostatné evidenci CDCP a/nebo jsou kótované. Banka je oprávněna předat tyto Cenné papíry do úschovy třetí osobě.
 - 14.11.2. Klient se zavazuje oznámit Bance v dostatečném předstihu svůj záměr svěřit listinné Cenné papíry do Správy, a to Pokynem ke vkladu Cenného papíru na Portfoliový účet.
 - 14.11.3. Klient se zavazuje předat Bance listinné Cenné papíry, které chce zaevidovat na Podúčet cenných papírů a které chce předat do její Správy. Každý listinný Cenný papír předaný Bance musí být písemně specifikován na předepsaném formuláři Banky. V případě obstarání koupě listinného Cenného papíru Banka převezme koupený listinný Cenný papír do Správy.
 - 14.11.4. K vyjmutí uloženého listinného Cenného papíru dochází na základě Klientem podepsaného formuláře, který Banka předloží Klientovi na jeho žádost o vyjmutí listinného Cenného papíru z uložení. Banka je povinna umožnit Klientovi převzetí listinného Cenného papíru ve lhůtě přiměřené časové náročnosti vyjmutí listinného Cenného papíru z místa úschovy u jiného depozitáře nebo Banky a bezpečnému doručení listinného Cenného papíru do obchodního místa Banky poskytujícího Klientovi Služby.
 - 14.11.5. Osobami, které jsou oprávněny za Banku nakládat s uloženými Cennými papíry, jsou zaměstnanci Banky, jejichž pracovní náplň odpovídá požadované činnosti. Na základě žádosti sdělí Banka Klientovi, jaké osoby jsou oprávněny s uloženými Cennými papíry nakládat.
 - 14.11.6. Při výkonu Správy listinných Cenných papírů Banka bez dalšího Pokynu Klienta zajišťuje pouze obstarání a zajištění přijetí výplaty výnosů a jistin z Cenných papírů. Ustanovení odstavce 5.22.5 těchto Informací se na výkon Správy listinných Cenných papírů nepoužije. Další úkony v rámci Správy listinných Cenných papírů Banka vykonává na základě Pokynu, přičemž Banka je oprávněna Pokyn odmítnout bez uvedení důvodu.
 - 14.11.7. Banka je oprávněna plnit své povinnosti podle této Smlouvy prostřednictvím třetích osob, a to zejména Správce evidence.
- 14.12. Zdanění příjmů z Cenných papírů a rovněž i zdanění příjmů z portfoliových účtů, se odvíjí od toho, kdo je konečným vlastníkem daných příjmů. Banka bude v případě zdanění postupovat podle příslušných právních předpisů. V případě, že konečný vlastník příjmů bude daňový rezident jiné země, než odkud mu plynou příjmy, a takový konečný vlastník bude chtít benefitovat ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi příslušnými zeměmi (existuje-li taková smlouva), je povinen předložit Bance před uzavřením prvního Obchodu a následně vždy do konce ledna každého kalendářního roku potvrzení o svém daňovém domicilu a prohlášení skutečného vlastníka a dále k výzvě Banky další případně dokumenty požadované plátcem příjmu. V případě, že Klient nedodá Bance požadované dokumenty, budou příjmy zdaněny v souladu s legislativou země, odkud příjmy plynou. V případě, že v průběhu kalendářního roku dojde ke změně daňového rezidentství nebo konečného vlastnictví, je Klient povinen tuto skutečnost prokázat Bance bez zbytečného odkladu. Banka nenese odpovědnost za to, jakou sazbou bude příslušný plátec příjmy zdaňovat a negarantuje Klientovi, že plátec bude postupovat podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, i když obdržel veškeré požadované dokumenty.

15. Ocenění

- 15.1. Pro účely výpočtu Odměny Banka oceňuje Cenné papíry vedené na Portfoliovém účtu k poslednímu Obchodnímu dni v kalendářním měsíci, a to následovně:
 - a) posledním kurzem Cenného papíru dostupným v systému Reuters nebo Bloomberg nebo oceněním provedeným Bankou, popřípadě oceněním získaným Bankou z jiného externího zdroje, a to způsobem obvyklým na trhu s Cennými papíry; nebo
 - b) v případě, že nelze cenu určit podle písmene a), pak cenou, za kterou byl Cenný papír Klientem či pro Klienta nakoupen, popřípadě nominální cenou; a
 - c) v případě Cenných papírů, které jsou cennými papíry kolektivního investování kurzem dostupným v systému Reuters, Bloomberg nebo kurzem zveřejněným přímo emitentem Cenného papíru.K přepočtu do měny CZK bude použit měnový kurs - fixing ČNB vyhlášený k příslušnému dni, k němuž je přepočet prováděn.
- 15.2. Ačkoliv Banka označuje ceny získané postupem podle odstavce 5.22.14 těchto Informací za „tržní ceny“ či jiným obdobným termínem, Banka negarantuje, že Klient bude mít možnost koupit nebo prodat příslušný Cenný papír právě za takovou cenu. Nelze vyloučit, že v určitém časovém období nebude na příslušném trhu žádná dostupná cena. Klient pak po tuto dobu nemusí mít možnost požadovaný nákup či prodej vůbec realizovat. Potencionální ztráta vyplývající z tohoto rizika může dosahovat až několik procent rozdílu mezi očekávanou cenou vycházející z posledních známých cen příslušných Cenných papírů a cenou, kterou je případně za tyto Cenné papíry ochotna nabídnout Banka, nebo jiný subjekt na trhu v okamžiku, kdy jí Klient požaduje.
- 15.3. Ocenění Cenných papírů slouží pouze pro účely výpočtu Odměny a nelze je považovat za podklad pro účetnictví Klienta či se na něj pro jakýkoliv jiný účel spoléhat. Ačkoliv Banka věnuje odbornou péči ocenění Cenných papírů, jejichž cenu není možné získat z externího zdroje, Banka vylučuje odpovědnost za (i) přesnost



použitých modelů nebo odhadů použitých pro odvození ceny, (ii) za přesnost a úplnost dat použitých jako vstupy do příslušných modelů a (iii) za jakékoliv chyby nebo opomenutí v kalkulaci.

16. Informace o kategoriích klientů a přestupu mezi jednotlivými kategoriemi

16.1. Definice

Pojmy s velkým počátečním písmenem mají pro účely tohoto článku těchto Informací následující význam:

„Neprofesionální zákazník“ je klient, který není zařazen v kategoriích Profesionální zákazník, Profesionální zákazník na žádost, Způsobilá protistrana ani Způsobilá protistrana na žádost.

„Povinnosti v nejširším rozsahu“ jsou (i) obecné povinnosti, které Banka dodržuje při jednání s klienty, povinnosti týkající se informování klientů a provádění pokynů za nejlepších podmínek; a (ii) komunikace s klienty, vyžadování informací od klientů, zpracovávání pokynů a informování klientů o pokynech a stavu majetku klientů. Rozsah povinností uvedených v kategorii (ii) je vyšší než rozsah těchto povinností v případě Povinností v užším rozsahu.

„Povinnosti v užším rozsahu“ jsou (i) obecné povinnosti, které Banka dodržuje při jednání s klienty, povinnosti týkající se informování klientů a provádění pokynů za nejlepších podmínek; a (ii) komunikace s klienty, vyžadování informací od klientů, zpracovávání pokynů a informování klientů o pokynech a stavu majetku klientů. Rozsah povinností uvedených v kategorii (ii) je nižší než rozsah těchto povinností v případě Povinností v nejširším rozsahu.

„Profesionální zákazník“ je klient, který je právnickou osobou založenou za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií (i) celková výše jeho aktiv odpovídá částce alespoň 20 000 000 EUR, (ii) jeho čistý roční obrát odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR, (iii) jeho vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR. Profesionální zákazník má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocoval rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s Nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.

„Profesionální zákazník na žádost“ je klient, kterému byl udělen souhlas Banky se zařazením do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost. Profesionální zákazník na žádost má vzhledem ke Službě nebo k obchodu s Nástrojem, ohledně kterých byl Bankou zařazen do této kategorie, potřebné zkušenosti v oblasti investic do Nástrojů a odborné znalosti k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a chápal veškerá rizika související s takovou Službou.

„Způsobilá protistrana“ je klient, který je jedním z následujících subjektů: (i) banka nebo instituce elektronických peněz, (ii) spořitelní nebo úvěrní družstvo, (iii) obchodník s cennými papíry, (iv) pojišťovna, (v) zajišťovna, (vi) investiční společnost, (vii) investiční fond, (viii) penzijní fond, (ix) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci, (x) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s deriváty a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti, (xi) osoba, která obchoduje na vlastní účet s deriváty nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti, (xii) právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob, (xiii) zahraniční osoba, která odpovídá některé z osob uvedených v (i) až (xii), (xiv) stát nebo členský stát federace, (xv) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka, nebo (xvi) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce. Způsobilá protistrana má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činila vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocovala rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s Nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupovala související investiční rizika odpovídající jejím investičním cílům.

„Způsobilá protistrana na žádost“ je klient, který byl Profesionálním zákazníkem nebo Profesionálním zákazníkem na žádost, a kterému byl udělen souhlas Banky se zařazením do kategorie Způsobilé protistrany na žádost. Způsobilá protistrana na žádost má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činila vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocovala rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s Nástrojem podstupuje.

„Žádost“ je žádost o změnu zařazení klienta do jiné kategorie zákazníků. Tato žádost musí, mimo jiné, obsahovat informace o tom, které Služby nebo kterého obchodu s Nástrojem se má změna zařazení týkat.

16.2. Neprofesionální zákazník

16.2.1. Stupeň ochrany

Neprofesionálnímu zákazníkovi náleží nejvyšší stupeň ochrany; Banka je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu.

16.2.2. Možnosti přestupu

16.2.2.1. Neprofesionální zákazník, který splňuje alespoň dvě z následujících kritérií:

- a) v předchozích čtyřech čtvrtletích Klient provedl na příslušném trhu obchody ve významném objemu a s průměrnou frekvencí alespoň deset obchodů za čtvrtletí; nebo
 - b) velikost jeho majetku přesahuje EUR 500.000; nebo
 - c) pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu minimálně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje nebo vyžadovala znalosti odpovídajících obchodů nebo služeb
- může na základě písemné Žádosti a souhlasu Banky být zařazen do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost.

16.2.2.2. Přílohou Žádosti Nefesionálního zákazníka o zařazení do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost musí být písemné prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že změna zařazení může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního systému účelem podobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry a skutečnosti, že Banka vůči Profesionálnímu zákazníkovi na žádost dodržuje Povinnosti v užším rozsahu, nikoli Povinnosti v nejširším rozsahu.

16.2.2.3. Banka souhlas dle odstavce 16.2.2 udělí v případě, že jsou splněny podmínky uvedené v odstavcích 16.2.2 a 16.2.2.2 výše a Klient má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocoval rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s Nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.

16.3. Profesionální zákazník

16.3.1. Stupeň ochrany

Profesionálnímu zákazníkovi náleží střední stupeň ochrany; Banka je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu.

16.3.2. Možnosti přestupu

16.3.2.1. Profesionální zákazník může být na základě dohody s Bankou nebo na základě jeho žádosti zařazen do kategorie Nefesionálních zákazníků; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a Banka vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi Bankou a Klientem o přestupu Klienta do kategorie Nefesionálních zákazníků musí obsahovat informace o tom, které Služby nebo kterého obchodu s Nástrojem se má změna zařazení týkat; v případě, že dohoda není písemná, Banka vydá na základě Klientovy výzvy potvrzení o výše uvedených skutečnostech.

16.3.2.2. Profesionální zákazník bude na základě písemné Žádosti zařazen do kategorie Způsobilá protistrana na žádost; získá tak nejnižší stupeň ochrany a Banka vůči němu nebude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

16.4. Profesionální zákazník na žádost

16.4.1. Stupeň ochrany

Profesionálnímu zákazníkovi na žádost náleží střední stupeň ochrany; Banka je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu.

16.4.2. Možnosti přestupu

16.4.2.1. Profesionální zákazník na žádost bude na základě písemné Žádosti zařazen zpět do kategorie Nefesionálních zákazníků; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a Banka vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu.

16.4.2.2. Profesionální zákazník na žádost bude na základě písemné Žádosti zařazen do kategorie Způsobilá protistrana na žádost; získá tak nejnižší stupeň ochrany a Banka vůči němu nebude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

16.5. Způsobilá protistrana

16.5.1. Stupeň ochrany

Způsobilá protistraně náleží nejnižší stupeň ochrany; Banka vůči ní není povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

16.5.2. Možnosti přestupu

16.5.2.1. Způsobilá protistrana může být na základě dohody s Bankou zařazena do kategorie Nefesionálních zákazníků; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a Banka vůči ní bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi Bankou a Klientem o přestupu Klienta do kategorie Nefesionální zákazník musí obsahovat informace o tom, které Služby nebo kterého obchodu s Nástrojem se má změna zařazení týkat; v případě, že



dohoda není písemná, Banka vydá na základě Klientovy výzvy potvrzení o výše uvedených skutečnostech.

16.5.2.2. Způsobilá protistrana může být na základě písemné Žádosti zařazena do kategorie Profesionálních zákazníků; získá tak střední stupeň ochrany a Banka vůči ní bude povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu. Banka není povinna Žádosti vyhovět.

16.6. Způsobilá protistrana na žádost

16.6.1. Stupeň ochrany

Způsobilé protistraně na žádost náleží nejnižší stupeň ochrany; Banka vůči ní není povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

16.6.2. Možnosti přestupu

Způsobilá protistrana bude na základě písemné Žádosti zařazena zpět do původní kategorie zákazníků; získá tak vyšší stupeň ochrany a Banka vůči ní bude povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu nebo Povinnosti v nejširším rozsahu.

17. Pravidla pro střet zájmů

17.1. Banka informuje, že zavedla zejména:

- a) účinné postupy k zamezení či kontrole výměny informací mezi příslušnými osobami vykonávajícími činnosti, které s sebou nesou riziko střetu zájmů, pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy jednoho nebo více zákazníků („Čínské zdi“);
- b) samostatný dohled nad příslušnými osobami, mezi jejichž hlavní funkce patří výkon činností jménem zákazníků nebo poskytování služeb zákazníkům, kdy zájmy těchto zákazníků mohou být ve střetu, včetně případů, kdy příslušné osoby zastupují odlišné zájmy (včetně zájmů Banky), jež mohou být ve střetu;
- c) zásady a postupy v oblasti odměňování zaměstnanců za účelem řízení střetu zájmů a dodržení pravidel jednání se zákazníky;
- d) opatření směřující k zabránění nebo omezení možnosti vykonávat nemístný vliv na způsob, kterým příslušná osoba uskutečňuje investiční nebo doplňkové služby nebo činnosti;
- e) opatření k zabránění nebo kontrole souběžného či postupného zapojení příslušné osoby do samostatných investičních nebo doplňkových služeb nebo činností, pokud takové zapojení může být na újmu řádnému řízení střetu zájmů.

17.2. Banka poskytne Klientovi na jeho žádost podrobnosti týkající se střetu zájmů na svých pobočkách a též na Internetové adrese.