

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

a

právnícká osoba jednající prostřednictvím své pobočky (dále jen „**Klient**“)

Obchodní firma* / název ** právnické osoby:	Veterinární a farmaceutická univerzita Brno
Sídlo právnické osoby:	612 42 Brno, Palackého tř. 1946/1
IČO:	62157124
Zápis v obchodním rejstříku či jiné evidenci, včetně spisové značky:	Zřizovatelská listina
Označení pobočky:	Veterinární a farmaceutická univerzita Brno Školní zemědělský podnik Nový Jičín
Sídlo pobočky:	742 42 Šenov u Nového Jičína, Elišky Krásnohorské 178

*je-li Klient zapsán v obchodním rejstříku; **není-li Klient zapsán v obchodním rejstříku

uzavírají podle § 1746 občanského zákoníku tuto Smlouvu o poskytování KB eTradingu (dále jen „**Smlouva**“).

1. Úvodní ustanovení

- 1.1 Klient a Banka se dohodli, že Banka bude Klientovi za podmínek stanovených touto Smlouvou poskytovat službu KB eTrading.
- 1.2 Pojmy s velkým počátečním písmenem mají v této Smlouvě význam stanovený v tomto dokumentu nebo v Podmínkách pro poskytování a používání KB eTradingu (dále jen „**Podmínky**“) nebo ve Všeobecných obchodních podmínkách Banky, jejichž znění Banka uveřejňuje na Internetové adrese (dále jen „**Všeobecné podmínky**“).

2. Uživatelé a Účty

- 2.1 Uživatelé oprávnění používat službu KB eTrading jsou uvedeni v Příloze č. 2.
- 2.2 Klient je oprávněn používat pro službu KB eTrading Účty uvedené v Příloze č. 2.

3. Kategorizace klienta, informace o investičních službách a Nástrojích a o EMIR

- 3.1 Bližší informace o Bankou stanovené kategorii Klienta jsou uvedeny v Příloze č. 5.
- 3.2 Banka poskytuje Klientovi informace o investičních službách a Nástrojích, které jsou:
 - 3.2.1 v případě Elektronického klienta uvedeny v Příloze č. 3 pouze jako základní informace, přičemž Příloha č. 3 odkazuje na úplné znění těchto informací, které je kdykoli k dispozici na Internetové adrese;
 - 3.2.2 v případě ostatních klientů uvedeny v Příloze č. 3.
- 3.3 Banka Klientovi dále poskytuje informace o pravidlech pro uzavírání Obchodů, které jsou:
 - 3.3.1 v případě Elektronického klienta uvedeny v Příloze č. 4 pouze jako základní informace, přičemž Příloha č. 4 odkazuje na úplné znění těchto informací, které je kdykoli k dispozici na Internetové adrese;
 - 3.3.2 v případě ostatních klientů uvedeny v plném rozsahu v Příloze č. 4.
- 3.4 Elektronický klient zvolil pro poskytování informací Bankou tam, kde tyto informace existují v elektronické podobě, způsob umožňující dálkový přístup (internet), pokud není v této Smlouvě uvedeno jinak. Elektronický klient prohlašuje, že Internetová adresa i údaj, kde jsou na této adrese informace uvedeny, mu byly sděleny, a to v této Smlouvě nebo elektronicky. Elektronický klient vyjadřuje souhlas s poskytováním upozornění o změně výše uvedených informací Bankou prostřednictvím emailu.
- 3.5 Podmínky pro Obchody regulované nařízením EMIR jsou uvedeny jen na Internetové adrese.



4. Přílohy, prohlášení a souhlasy klienta

4.1 Přílohy této Smlouvy tvoří:

1. Kontaktní údaje Banky;
2. Kontaktní údaje Klienta;
3. Informace o investičních službách a Nástrojích;
4. Pravidla Komerční banky, a.s. pro obchodování s nástroji;
5. Kategorizace Klienta;
6. Informační přehled o systému pojištění pohledávek z vkladů.

Přílohy 3, 4 a 5 nejsou součástí Smlouvy ve vztahu ke SPOTŮM

4.2 V souladu s § 1751 Občanského zákoníku jsou nedílnou součástí této Smlouvy:

1. Všeobecné obchodní podmínky Banky (<http://www.kb.cz/file/cs/o-bance/dokumenty-ke-stazeni/kb-20141119-vseobecne-obchodni-podminky.pdf>)
2. Podmínky pro poskytování a používání KB eTradingu (<http://www.kb.cz/file/cs/o-bance/dokumenty-ke-stazeni/kb-20140623-podminky-pro-poskytovani-a-pouzivani-kb-etradingu.pdf>)
3. Podmínky pro Obchody regulované nařízením EMIR (<http://www.kb.cz/file/cs/o-bance/dokumenty-ke-stazeni/kb-20140623-podminky-pro-obchody-regulovane-narizenim-emir.pdf?4d21048f32f18148265acf54084444b6>)
4. Oznámení o provádění platebního styku (<http://www.kb.cz/file/cs/o-bance/dokumenty-ke-stazeni/kb-20141119-oznameni-o-provadeni-platebniho-styku.pdf>); a
5. Sazebník v rozsahu relevantním ke Smlouvě (<http://www.sazebnik-kb.cz/>)

Všechny z uvedených dokumentů se nacházejí na internetových stránkách Komerční banky, a.s. (www.kb.cz), v sekci O Bance, Dokumenty.

Podpisem této Smlouvy Klient potvrzuje, že se seznámil s obsahem a významem dokumentů uvedených v předchozí větě, jakož i dalších dokumentů, na které se ve Všeobecných podmínkách a Podmínkách odkazuje, pokud jsou na příslušné internetové stránce dostupné, a výslovně s jejich zněním souhlasí.

- 4.3 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.
- 4.4 Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna započítávat své pohledávky za Klientem v rozsahu a způsobem stanoveným ve Všeobecných podmínkách, popř. v Podmínkách.
- 4.5 Na smluvní vztah založený na základě Smlouvy se vylučuje uplatnění ustanovení § 1799 a § 1800 Občanského zákoníku o adhezních smlouvách.
- 4.6 Klient je povinen aktualizovat údaje v Příloze č. 2. Změna Přílohy č. 2 je vůči Bance účinná předáním aktualizované Přílohy č. 2 Bance, a to pouze v obchodním místě Banky, kde Klient uzavřel tuto Smlouvu. Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna změnit údaje v Přílohách č. 1, 3, 4, Podmínky, Podmínky pro Obchody regulované nařízením EMIR, Oznámení o provádění platebního styku a Všeobecné podmínky.
- 4.7 Změna Příloh č. 1, 3, 5 a 6 nabývá vůči Klientovi účinnosti třetím nebo později Bankou stanoveným Obchodním dnem po dni doručení informace o změně příslušné přílohy, a to následujícím způsobem:
 - 4.7.1 v případě Elektronického klienta elektronicky na jeho Kontaktní emailovou adresu,
 - 4.7.2 v případě, že Klient není Elektronickým klientem písemně, spolu s jejím zněním, na Kontaktní adresu.
- 4.8 Vyplnění a výsledek Dotazníku investora nabývá účinnosti vyplněním nového Dotazníku investora Klientem a předáním poučení souvisejících s výsledkem vyplnění Klientovi Bankou prostřednictvím Aplikace, případně jiným vhodným způsobem.
- 4.9 Klient souhlasí s tím, že změny Přílohy č. 4 budou vůči němu účinné po uplynutí jednoho měsíce ode dne jejich doručení nebo v pozdější den sdělený Bankou Klientovi Klient je oprávněn se změnou Přílohy č. 4 do nabytí její



účinnosti podle předchozí věty nesouhlasit. Doručením nesouhlasu Klienta se změnami Přílohy č. 4. Bance je tato Smlouva považována za vypovězenou, a to s okamžitou účinností. Uzavře-li Klient Obchod po dni, kdy Klient obdržel informaci od Banky o změně této Přílohy č. 4, považuje se takto změněná Příloha č. 4 za odsouhlasenou Klientem. Banka zašle Klientovi informaci o změně Přílohy č. 4:

4.9.1 v případě Elektronického klienta elektronicky na jeho Kontaktní emailovou adresu,

4.9.2 v případě, že Klient není Elektronickým klientem písemně, spolu s jejím zněním, na Kontaktní adresu.

4.10 Klient souhlasí s tím, aby za něj Dotazník investora vyplnil jakýkoliv Uživatel a jakýkoliv Uživatel se také seznámil s poučením souvisejícím s výsledkem vyplnění Dotazníku investora.

5. Závěrečná ustanovení

5.1 Tato Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.

5.2 Zánik této Smlouvy nemá vliv na uzavřené Obchody, které se budou do svého vypořádání řídit příslušnými ustanoveními této Smlouvy.

5.3 Smlouva a Podmínky jsou vyhotoveny ve dvou (2) vyhotoveních, jedno pro Banku, druhé pro Klienta.

5.4 Tato Smlouva nabývá platnosti dnem jejího uzavření a účinnosti dnem uveřejnění prostřednictvím registru smluv způsobem dle zákona č. 340/2015 Sb., o registru smluv, ve znění pozdějších předpisů. Banka se zavazuje zprovoznit službu KB eTrading nejpozději třetí Pracovní den po nabytí účinnosti této Smlouvy. Klient se zavazuje odeslat tuto Smlouvu k uveřejnění v registru smluv bez prodlení po jejím uzavření. Klient se dále zavazuje, že Banka obdrží potvrzení o jejím uveřejnění v registru smluv zasílané správcem registru smluv na e-mailovou adresu Banky [REDACTED]. Banka za tím účelem zašle Klientovi znění této Smlouvy na jeho e-mailovou adresu [REDACTED].

6. Závěrečná prohlášení klienta

6.1 Klient potvrzuje, že v dostatečném předstihu před uzavřením této Smlouvy:

6.1.1 byl Bankou informován o tom, do které kategorie klientů byl zařazen a o možnostech přestupu do jiných kategorií a stupni ochrany při zařazení do těchto kategorií;

6.1.2 byl informován, že Banka bude v Aplikaci, případně jiným vhodným způsobem, zjišťovat jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic (Dotazník investora), a to v rozsahu, který ji umožní vyhodnotit, zda poskytnutí příslušné Služby odpovídá Klientovým odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, a že se s výsledkem vyplývajícím z Dotazníku investora seznámí;

6.1.3 se seznámil s informacemi o Nástrojích a investičních službách uvedených v Příloze č. 3 a pravidly pro obchodování s investičními nástroji a peněžními produkty uvedenými v Příloze č. 4 a tyto informace, zejména informace o rizicích spojených s obchodováním s Nástroji, považuje za dostatečné pro své rozhodnutí tuto Smlouvu uzavřít;

6.1.4 byl Bankou informován o systému pojištění pohledávek z vkladů a obdržel informační přehled, který je rovněž k dispozici na webových stránkách www.kb.cz/pojistenivkladu;

V Ostravě dne 26.10.2017

V Ostravě dne 26.10.2017

**Veterinární a farmaceutická univerzita Brno
Školní zemědělský podnik Nový Jičín**

Komerční banka, a.s.

vlastnoruční podpis

vlastnoruční podpis

**Jméno:
Funkce:**

**Jméno:
Funkce:**



KB

Smlouva o používání KB eTradingu

Osobní údaje zkontroloval(a) dne 26.10.2017

vlastnoruční podpis zaměstnance Komerční banky, a.s.

vlastnoruční podpis

Jméno:

Funkce:

PŘÍLOHA Č. 1

KONTAKTNÍ ÚDAJE BANKY

Adresa Banky

Korporátní divize Moravskoslezská

Nádražní 12

730 01 Ostrava 1

tel: [REDACTED]

fax: [REDACTED]

Internetová adresa, na které jsou umístěny obecné kontakty a další informace, včetně informací o investičních službách a nástrojích: www.kb.cz

Informační linka divize 7900 Prodej:

[REDACTED]

EMIR:

Pro účely elektronického párování a rozpoznávání Stran je kód ve vztahu k Bance:

LEI (Legal Entity Identifier): [REDACTED]

Banka je Subjekt posílající Údaje o portfoliích s tím, že Údaje o portfoliích budou zasílány emailem, pokud si strany nesjednají jiný způsob.

**KONTAKTNÍ ÚDAJE KLIENTA****Kontaktní emailová adresa:** [REDACTED]**Kontaktní adresa:** Elišky Krásnohorské 178, 742 42 Šenov u Nového Jičína**Účty Klienta**

Klient je oprávněn pro sjednávání Obchodů používat tyto Účty:

Číslo účtu	Měna
[REDACTED]	CZK
[REDACTED]	EUR

Uživatelé oprávnění využívat službu KB eTrading a produkty povolené pro jednotlivé uživatele

Jméno a příjmení Uživatele	Rodné číslo (občané ČR) / Datum narození (občané jiných států)	Adresa (trvalý pobyt)	TVIS / DST	Spot / Pokyn	Devizový Swap a Forward
Ing. Ivana Filová	[REDACTED]	[REDACTED]	TVIS ANO / DST NE	ANO	NE

Emailová adresa pro zasílání oznámení o poskytnutí Služby (např. sjednání, Modifikaci či Předčasném ukončení Obchodu nebo zadání či realizaci Pokynu):	[REDACTED]
Telefonní číslo pro zasílání oznámení o poskytnutí Služby (např. sjednání, Modifikaci či Předčasném ukončení Obchodu nebo zadání Pokynu) formou sms:	[REDACTED]

Případné Limity pro jednotlivé Obchody vyjádřené v EUR, v případě potřeby přepočtu do jiné měny, budou přepočteny podle kursu KB střed platného ke dni ověřování limitu Obchodu.

Klient tímto uděluje plnou moc shora uvedeným Uživatelům (kromě Klienta a osob oprávněných jednat samostatně jménem Klienta jako statutární orgán (člen statutárního orgánu) Klienta) ke sjednávání, uzavírání, změně, ukončování/rušení Obchodů a dalších Služeb a k podávání a rušení pokynů ohledně těchto Obchodů a dalších Služeb za podmínek vymezených v této Smlouvě a Podmínkách. Uživatel tuto plnou moc přijímá prvním použitím služby KB eTrading.

**EMIR:**

- a) Pro účely elektronického párování a rozpoznávání Stran je kód ve vztahu ke Klientovi:
LEI (Legal Entity Identifier): [REDACTED]
pokud není uvedeno v této příloze, bude oznámeno Klientem emailem na adresu [REDACTED] nejpozději (i) do dne účinnosti povinnosti stran zasílat příslušné informace dle EMIR nebo (ii) do dne uzavření prvního derivátového Obchodu, podle toho, který den nastane později. Povinnost dodat LEI neplatí po dobu, kdy Klient uzavírá pouze Obchody typu Spot.
- b) Klient je Subjekt přijímající Údaje o portfoliích s tím, že Údaje o portfoliích budou zasílány emailem, pokud si strany nesjednají jiný způsob.
- c) Klient činí Prohlášení nefinanční smluvní strany.

V Ostravě dne 26.10.2017

Veterinární a farmaceutická univerzita Brno
Školní zemědělský podnik Nový Jičín

vlastnoruční podpis

Jméno: MVDr. Leo Kroupa, Ph.D.
Funkce: ředitel

Osobní údaje zkontroloval(a) dne 26.10.2017

RNDr. Šárka Heryánová
bankovní poradce - Corporate

vlastnoruční podpis zaměstnance Komerční banky, a.s.

PŘÍLOHA Č. 3**INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH A NÁSTROJÍCH****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**

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 ZPKT. 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 klientům 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 zákazníka,
- 2.1.3 obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- 2.1.4 investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
- 2.1.5 upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- 2.1.6 umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

3. Informace o Nástrojích**3.1 Nástroje, s nimiž se obchoduje na základě této Smlouvy, jsou popsány v Podmínkách. Nástrojem nejsou Spoty.**

3.2 Blížší a podrobná charakteristika Nástrojů obchodovaných dle této Smlouvy, včetně konkrétních příkladů možných Obchodů a uvedení rizik z nich vyplývajících, je uvedena pro všechny klienty Banky na Internetové adrese, a to v produktových listech týkajících se příslušných Obchodů (v této Smlouvě jako „**Produktový list**“), včetně modifikace či kombinace Nástrojů. Banka poskytne kdykoli Klientovi, na jeho požádání, Produktový list v písemné podobě, a to na pobočce, na které Klient uzavřel tuto Smlouvu.

4. Informace o možných rizicích, která mohou být spojena se Službami**4.1 Obecná rizika Obchodů**

4.1.1 **Kreditní riziko.** Kreditní riziko vyplývá ze skutečnosti, že v naprosté většině případů je pro Klienta protistranou Obchodu Banka. Pravděpodobnost, že Banka nedostojí svým závazkům z Obchodů je sice velmi nízká, ale nikoli nulová. Konečná hodnota potencionální ztráty, vyplývající z tohoto rizika, je významně ovlivněna zejména vývojem tržních kotací vztahujících se k Nástroji, vývojem likvidity Nástroje a schopností Banky vyrovnat dodatečně své závazky podle podmínek Obchodu.

4.1.2 **Riziko jiných nástrojů.** Do rizika Nástrojů, složených z jednotlivých jiných Nástrojů (podkladových nástrojů nebo podkladových aktiv) vstupují přiměřeně i rizika spjatá s těmito jednotlivými Nástroji či aktivy.

4.2 Rizika Měnových obchodů

4.2.1 **Tržní riziko.** Riziko poklesu reálné hodnoty Obchodu vlivem změny kurzu odpovídajícího měnového páru („**Tržní riziko**“). Toto riziko je významně zejména u spekulativních obchodů, ale může se projevit i u obchodů zajišťovacích, zejména, když se původní předpoklad, kvůli kterému bylo zajištění sjednáno,

ukáže jako nesprávný. Potencionální ztráta („**Tržní ztráta**“) vyplývající z tohoto rizika může v extrémních případech i převýšit nominální hodnotu Obchodu;

4.2.2 **Riziko likvidity Nástroje.** Vzhledem k tomu, že Obchody uzavřené mezi Klientem a Bankou podle této Smlouvy mají v naprosté většině povahu OTC obchodů (obchody uzavřené mimo regulované trhy) nelze automaticky předpokládat, že Klient má za všech okolností příležitost uzavřít svoji pozici nebo předčasně ukončit Obchod právě za cenu, kterou by Klient mohl očekávat s ohledem na poslední známé tržní kotace. V extrémním případě pak nemusí být na OTC trhu, v určitém omezeném časovém období, k dispozici žádná cena. Klient pak po tuto dobu nebude mít možnost požadovaný obchod vůbec uzavřít. Potencionální ztráta, vyplývající z tohoto rizika může dosahovat (zejména u nestandardních kombinací některých derivátů) až několik desítek procent rozdílu mezi očekávanou cenou vycházející z posledních známých tržních kotací relevantních podkladových nástrojů a cenou, kterou je případně za tyto podkladové nástroje ochotna nabídnout Banka, nebo jiný subjekt na trhu v okamžiku, kdy jí Klient požaduje;

4.2.3 **Riziko pro Devizový Swap a Forward:**

riziko poklesu reálné hodnoty těchto Nástrojů je též ovlivněno pohybem úrokových sazeb jednotlivých měn obsažených v těchto Nástrojích.

4.3 Rizika investic do cenných papírů:

4.3.1 **Měnová rizika.** V případě investic do cenných papírů, které jsou emitovány 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 papíru emitovaných v cizí měně.

4.3.2 **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.

4.3.3 **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.

4.4 Poučení o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry

4.4.1 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 závazky 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.

4.4.2 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.
- 4.4.3 V případě, že (i) Banka nebude z důvodů své finanční situace schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a nebude pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo (ii) soud vydal rozhodnutí o úpadku na majetek 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 závazky. Fond neprodleně uveřejní vhodným způsobem skutečnost, že Banka není schopna plnit své závazky, a dále uveřejní místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků zákazníků na náhradu a zahájení výplat náhrad z Fondu a případně další skutečnosti související s přihlášením nároků. Lhůta pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než 5 měsíců ode dne zmíněného uveřejnění. Skutečnosti, že tato lhůta uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Fondu.
- 4.4.4 Základ pro určení výše náhrady podle odstavce 4.4.3 této přílohy 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 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči Bance splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení České národní banky podle odstavce 4.4.3 této přílohy. Pro určení hodnoty zákaznického majetku jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, kdy Fond obdržel oznámení od České národní banky podle odstavce 4.4.3 této přílohy. 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.
- 4.4.5 Na náhrady z Fondu nemají v souladu se ZPKT nárok:
- 4.4.5.1. Česká konsolidační agentura,
 - 4.4.5.2. územní samosprávný celek,
 - 4.4.5.3. osoba, která v průběhu 3 let předcházejících uveřejnění oznámení Fondu podle odstavce 4.4.3 této přílohy:
 - 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,
- 4.4.5.4. osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dní, ve kterém bylo učiněno oznámení České národní banky dle odstavce 4.4.3 této přílohy, 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,
 - 4.4.5.5. 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,
 - 4.4.5.6. osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.
- 4.4.6 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.
- 4.4.7 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.
- 4.4.8 Právo zákazníka na plnění z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Fondu.
- 4.4.9 Podrobnější informace je možno nalézt v ZPKT nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci Banky.
- 5. Informace o způsobu výpočtu konečné ceny Služeb, včetně všech poplatků, daní placených prostřednictvím Banky a jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních závazcích vyplývajících z poskytnutí těchto Služeb a umožňujících Klientovi ověřit si konečnou cenu**
- Informace o způsobu výpočtu konečné ceny Služeb poskytovaných dle této Smlouvy jsou uvedeny v příloze Pravidla Komerční banky, a. s. pro obchodování s nástroji.
- 6. 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**
- Veškerá práva Banky týkající se majetku Klienta, zejména týkající se práv Banky vůči Klientovi na zápočet, zajištění pohledávek Banky za Klientem vyplývajících z uzavřených Obchodů, jsou uvedeny v této Smlouvě, včetně Podmínek a Všeobecných podmínek.
- 7. Informace o obsahu závazku plynoucího z této Smlouvy, včetně smluvních podmínek týkajících se Služeb**
- Předmětné informace jsou obsaženy v této Smlouvě, včetně jejích příloh, Podmínek a ve Všeobecných podmínkách.



8. Informace o kategoriích klientů a přestupu mezi jednotlivými kategoriemi

8.1 Definice

Pojmy s velkým počátečním písmenem mají pro účely článku 8 této přílohy 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) spořitelna 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.

8.2 Neprofesionální zákazník

8.2.1 Stupeň ochrany

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

8.2.2 Možnosti přestupu

8.2.2.1 Neprofesionální zákazník, který splňuje alespoň dvě z následujících kritérií:

- v předchozích čtyřech čtvrtletích Klient provedl na příslušném trhu obchody ve významném objemu a s průměrnou frekvencí alespoň deset obchodů za čtvrtletí; nebo
- velikost jeho majetku přesahuje EUR 500.000; nebo
- 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.

8.2.2.2 Přílohou Žádosti Neprofesionálního zákazníka o zařazení do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost musí být písemně 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.

8.2.2.3 Banka souhlas dle odstavce 8.2.2.1 této přílohy udělí v případě, že jsou splněny podmínky uvedené v odstavcích 8.2.2.1 a 8.2.2.2 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.

8.3 Profesionální zákazník

8.3.1 Stupeň ochrany

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

8.3.2 Možnosti přestupu

8.3.2.1 Profesionální zákazník může být na základě dohody s Bankou zařazen do kategorie



Neprofesionálních 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 -Neprofesionální 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.

8.3.2.2 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.

8.4 Profesionální zákazník na žádost

8.4.1 Stupeň ochrany

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

8.4.2 Možnosti přestupu

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

8.4.2.2 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.

8.5 Způsobilá protistrana

8.5.1 Stupeň ochrany

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

8.5.2 Možnosti přestupu

8.5.2.1 Způsobilá protistrana může být na základě dohody s Bankou zařazena do kategorie Neprofesionálních 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 Neprofesionální 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.

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

8.6 Způsobilá protistrana na žádost

8.6.1 Stupeň ochrany

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

8.6.2 Možnosti přestupu

8.6.2.1 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.

9. Pravidla pro střet zájmů

Banka poskytuje popis pravidel pro případ střetu zájmů v písemné podobě na svých pobočkách a též na Internetové adrese. Banka poskytne Klientovi na jeho žádost podrobnosti týkající se střetu zájmů.

PRAVIDLA KOMERČNÍ BANKY, A.S. PRO OBCHODOVÁNÍ S NÁSTROJI**1. Definice**

- 1.1 Pojmy s velkým počátečním písmenem mají pro účely této přílohy význam stanovený v tomto odstavci nebo v příslušné rámcové smlouvě:

„**Nástroj**“ je investiční nástroj dle ZPKT (jedná se zejména o deriváty nebo nástroje peněžního trhu) s výjimkou investičních cenných papírů a cenných papírů investičních fondů.

„**Obchod**“ je smlouva uzavřená mezi klientem a Bankou na základě a v rámci příslušné rámcové smlouvy, jejímž předmětem je sjednání podmínek Nástrojů. Smlouva může být také uzavřena jako jednorázová pro účel konkrétního obchodu a některé typy obchodů mohou být sjednány jednorázově bez příslušné rámcové smlouvy. Obchodem se rovněž rozumí obchod ve smyslu smluv uzavřených mezi klientem a Bankou, jejichž předmětem je sjednání podmínek Peněžních produktů.

„**Pravidla**“ jsou tato Pravidla Komerční banky, a.s. pro obchodování s nástroji.

„**Peněžní produkt**“ je termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou, krátkodobý úvěr na finančním trhu, devizový spot nebo jiný obdobný produkt, který není Nástrojem.

„**Služba**“ je hlavní investiční služba dle ZPKT.

2. Působnost Pravidel

- 2.1 Tato Pravidla se vztahují na Obchody.
- 2.2 Pravidla jsou stanovena shodně pro všechny klienty bez ohledu na to, zda jsou klasifikováni jako profesionální zákazníci nebo zákazníci, kteří nejsou profesionální (popřípadě pak nejsou klasifikováni vůbec), pokud není v těchto Pravidlech uvedeno jinak. Některé typy obchodování však mohou být dle standardů trhu vyhrazeny pro určitý druh Nástrojů nebo pro určitou skupinu klientů.
- 2.3 Tato Pravidla se vztahují na Služby
- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
 - provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníků a
 - obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.
- 2.4 Pravidla uvedená v tomto dokumentu, která se týkají přijetí pokynu na regulovaném trhu a přijetí závazného pokynu ohledně Nástroje, mají charakter naplnění povinnosti Banky vyplývající ze znění příslušných ustanovení ZPKT, která obsahují povinnost Banky informovat klienta o pravidlech provádění pokynů.
- 2.5 Jestliže Banka uspokojuje pokyny svých klientů, zohledňuje zejména cenu, kterou lze za daných tržních podmínek na příslušném trhu dosáhnout, dále pak typ pokynu a rychlost, s jakou lze pokyn provést. V případě pokynu na regulovaném trhu pak zohledňuje i pravděpodobnost provedení pokynu, objem požadovaného Obchodu, podmínky a způsob vypořádání Obchodu a další faktory významné pro uspokojení pokynů za nejlepších podmínek.

3. Způsoby obchodování

Pro potřeby těchto Pravidel rozlišujeme tyto základní typy obchodování:

- 3.1 **Jednostranná kotace.** Na základě výzvy klienta, ve které určí základní parametry poptávaného Nástroje nebo Peněžního produktu, nabídne Banka klientovi celkovou cenu (případně další parametry), za kterou je připravena s klientem Obchod uzavřít. Navrhovaná celková cena vychází z:
- vlastního ocenění Nástroje nebo Peněžního produktu Bankou na základě aktuálních tržních podmínek relevantních pro příslušný typ Nástroje;

a

- marže, jejíž výše je zpravidla ovlivněna délkou a výší případného rizika Banky vyplývajícího z navrhovaných podmínek Nástroje nebo Peněžního produktu, promítnutého do čerpání kreditního limitu na klienta dle vlastních pravidel Banky a dle zohlednění vnitřních, případně vnějších nákladů Banky na její kapitál, vyplývajících z regulačních pravidel;

(dále jako „**Celková cena**“).

V případě, že klient poptává Nástroj, Banka poskytuje způsobem uvedeným v tomto odstavci Službu obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

- 3.2 **Oboustranná kotace.** Pokud se Banka s klientem dohodne na oboustranné kotaci, Banka oznámí (okótuje) současně nákupní a prodejní cenu požadovaného Nástroje (tzv. bid a offer). Navrhovaná Celková cena vychází z obdobných parametrů, jako u jednostranné kotace viz bod 3.1 a) a b).

Klient následně zvolí jednu z následujících možností: (i) za navrženou cenu bid Banka koupí Nástroj od klienta, (ii) za navrženou cenu offer Banka prodá Nástroj klientovi, nebo (iii) klient neakceptuje ani jednu z kótovaných cen a Obchod není uzavřen.

Rozdíl mezi cenou bid a offer (tzv. spread) vychází ze zvyklostí mezibankovního trhu pro daný Nástroj a aktuální volatility cen takového Nástroje. Banka negarantuje klientům výši spreadu.

Tento způsob uzavírání Obchodů je nastaven zejména mezi způsobilými protistranami a má obvykle reciproční charakter. V případě, že je klientem poptáván Nástroj, Banka způsobem uvedeným v tomto odstavci poskytuje Službu obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

- 3.3 **Závazný pokyn na regulovaném trhu.** Jestliže klient podá Bance závazný pokyn k Obchodu s Nástrojem obchodovaným na regulovaném trhu, pak Banka vynaloží veškerou odbornou péči k dosažení realizace tohoto pokynu dle pravidel platných pro příslušný trh. Přijetím takového závazného pokynu Banka poskytuje Službu přijímání a předávání pokynů, popřípadě provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu ZPKT.

Banka v současné době neuzavírá Obchody s klienty, jejichž předmětem by byly Nástroje obchodované na regulovaném trhu.

- 3.4 **Závazný pokyn.** Na základě pravidel popsaných v příslušných rámcových smlouvách uzavřených se svými klienty, popřípadě na základě jiné dohody, Banka přijímá závazné pokyny k realizaci Obchodu. Banka se zavazuje vynaložit veškerou požadovanou odbornou péči k tomu, aby pokyn bylo možno realizovat, a zavazuje se pokyn neprodleně provést, jestliže byly splněny všechny tyto podmínky:

- Banka usoudila, že je připravena s klientem uzavřít Obchod, tedy zejména tržní parametry ovlivňující výpočet Celkové ceny dle odstavce 3.2 bodu a) těchto Pravidel dosáhly hodnot, kdy je takto stanovená Celková cena pro Banku akceptovatelná;
- pokyn je stále platný, tedy Banka provedla Obchod v rámci lhůty platnosti pokynu stanovené klientem a pokyn nebyl klientem odvolán; a
- Banka má ve vztahu ke klientovi dostatečný objem volného kreditního limitu, pokud je tento dle vnitřních pravidel Banky vyžadován.

Banka dále bez zbytečného odkladu a způsobem sjednaným v příslušné rámcové smlouvě, popřípadě jiným obvyklým způsobem informuje klienta o tom, že jeho pokyn byl realizován a zašle mu obvyklým způsobem potvrzení Obchodu. Realizací platného pokynu byl Obchod mezi klientem a Bankou platně sjednán a klient nemá možnost od něj jednostranně odstoupit. Obě strany na něj pohlížejí jako na Obchod přímo sjednaný podle odstavců 3.1 nebo 3.2 těchto Pravidel.



Banka a klient se mohou dohodnout na pevné hodnotě marže pro konkrétní Obchod podle odstavce 3.2 bodu b) těchto Pravidel.

- 3.5 **Indikativní pokyn.** Banka přijímá indikativní pokyny k Obchodům na základě podmínek sjednaných v příslušných rámcových smlouvách uzavřených se svými klienty, popřípadě na základě jiných dohod. Indikativní pokyn není pokynem ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT.

Na základě indikativního pokynu se Banka zavazuje upozornit klienta, pokud je připravena s ním uzavřít Obchod s parametry, které požadoval v indikativním pokynu, popřípadě za cenu Nástroje pro klienta výhodnější. Banka se zavazuje vynaložit přiměřené úsilí, aby klienta kontaktovala co nejdříve poté, co taková situace, vzhledem k tržním podmínkám s požávaným Nástrojem, nastane, a to způsobem sjednaným v příslušné rámcové smlouvě nebo jiným na trhu obvyklým způsobem. Podáním indikativního pokynu se klient nezavazuje Obchod uzavřít. Banka se přijetím indikativního pokynu nezavazuje oznámit klientovi svoji připravenost Obchod uzavřít za všech okolností, a to ani poté, co Banka oznámí klientovi, že je připravena Obchod skutečně uzavřít.

- 3.6 Pokyn, ať už závazný nebo indikativní, týkající se Peněžních produktů, nepovažuje Banka za pokyn ve smyslu ZPKT.

4. Další zásady vztahující se ke sjednávání Obchodů

- 4.1 Obchody sjednávané dle těchto Pravidel (s výjimkou závazných pokynů na regulovaném trhu) nejsou zpravidla zatíženy, kromě Celkové ceny, dalšími náklady a poplatky hrazenými klientem. Klient tak při sjednávání Obchodů dle těchto Pravidel zpravidla neplatí Bance ani třetím osobám odměny, provize, poplatky, výlohy nebo daně placené prostřednictvím Banky. Pokud by tomu tak bylo, Banka vždy sdělí klientovi tuto skutečnost prostřednictvím znění příslušné rámcové smlouvy nebo jiným způsobem, a to ještě před sjednáním konkrétního Obchodu.

- 4.2 Banka se nijak nezavazuje nabídnout klientovi cenu podle odstavců 3.1 a 3.2 těchto Pravidel, popřípadě od něj přijmout pokyn podle odstavců 3.3, 3.4 a 3.5 těchto Pravidel. Jedním z důvodů nenabídnutí ceny Nástroje nebo odmítnutí pokynu (Banka není povinná udávat důvody nenabídnutí ceny klientovi) může být například nedostatečná velikost kreditního limitu, kterou má Banka na klienta k dispozici.

- 4.3 Banka není při obchodování s Peněžními produkty zavázána řídit se ZPKT, ale uplatňuje na ně podobnou úroveň odborné péče, jakou věnuje obchodování s Nástroji.

5. Zásady vztahující se k přijímání a předávání pokynů

- 5.1 V případě, že se klient a Banka výslovně dohodnou, může Banka plnit závazný pokyn formou podání souvisejícího vlastního pokynu jinému subjektu nebo uzavřením obchodu s jiným subjektem, a to též na časový úsek mimo její běžnou pracovní dobu. V případě realizace takového souvisejícího pokynu, která nastala mimo pracovní dobu Banky, Banka oznámí klientovi realizaci pokynu v pracovní době neprodleně poté, co se o jeho realizaci dozví. Pokud již byl související pokyn realizován, ale Banka dosud nestihla klienta o realizaci informovat, popřípadě přes vynaložení přiměřeného úsilí se jí klienta kontaktovat nepodařilo, není klient oprávněn pokyn zrušit.

- 5.2 Při posuzování, zda je Banka připravena k realizaci závazného pokynu podle odstavce 3.4 bodu a) těchto Pravidel, vychází Banka zejména z aktuálních cen, za které by byla schopna zavřít svoji pozici (vzniklou z případného Obchodu s klientem), a to na trzích, na kterých je schopna obchodovat. Do své kalkulace však započítává pouze ceny, které kotují takové subjekty na trhu, u nichž lze důvodně předpokládat oboustrannou schopnost a ochotu případný Obchod uzavřít.

- 5.3 Trhy, na kterých je Banka schopna obchodovat, jsou definovány pro potřeby těchto Pravidel jako skupiny způsobilych protistran, se kterými se Banka dohodla, nebo od nichž může důvodně očekávat, že jsou schopny s Bankou navzájem uzavírat Obchody s jednotlivými skupinami Nástrojů. Počet způsobilych protistran v jednotlivých skupinách se neustále mění a Banka vždy usiluje o to, aby v každé z těchto skupin byl zastoupen dostatečný počet subjektů, které mají silné postavení na trhu dané skupiny Nástrojů.

- 5.4 Podle způsobu realizace pokynu ve vztahu k pohybu cen Nástrojů rozděluje Banka pokyny do několika skupin:

- a) **Limit order buy** – klient zadává pokyn na nákup Nástroje v době, kdy je jeho aktuální cena vyšší. Banka realizuje pokyn, jakmile je schopna jeho pokyn uspokojit alespoň za limitní cenu.

- b) **Limit order sell** – klient zadává pokyn na prodej Nástroje v době, kdy je jeho aktuální cena nižší. Banka realizuje pokyn, jakmile je schopna pokyn uspokojit alespoň za limitní cenu.

- c) **Stop loss order a take profit order:**

Pokyn na nákup:

- 1) „stop loss order“ – jeho cílem je zpravidla koupit Nástroj za limitní cenu, která zajišťuje klientovi maximální akceptovatelnou ztrátu při nárůstu ceny. Banka v takovém případě akceptuje/realizuje pokyny obsahující cenu vyšší, než je aktuální cena na trhu pro nákup Nástroje v okamžiku podání pokynu.

- 2) „take profit order“ – jeho cílem je zpravidla koupit Nástroj za limitní cenu, která zajišťuje klientovi minimální požadovaný zisk při poklesu ceny. Banka v takovém případě akceptuje/realizuje pokyny obsahující cenu nižší, než je aktuální cena na trhu pro nákup Nástroje v okamžiku podání pokynu;

Pokyn na prodej:

- 1) „stop loss order“ – jeho cílem je zpravidla prodat Nástroj za limitní cenu, která zajišťuje klientovi maximální akceptovatelnou ztrátu při poklesu ceny. Banka v takovém případě akceptuje/realizuje pokyny obsahující cenu nižší, než je aktuální cena na trhu pro prodej Nástroje v okamžiku podání pokynu.

- 2) „take profit order“ – jeho cílem je zpravidla prodat Nástroj za limitní cenu, která zajišťuje klientovi minimální požadovaný zisk při nárůstu ceny. Banka v takovém případě akceptuje/realizuje pokyny obsahující cenu vyšší, než je aktuální cena na trhu pro prodej Nástroje v okamžiku podání pokynu;

- d) **Order at best** – Tento typ pokynu se realizuje zejména na regulovaných trzích. Banka realizuje pokyn za aktuální nejlepší cenu, kterou mu může nabídnout při postupech dle odstavce 3.3 těchto Pravidel, výjimečně pak podle odstavce 3.4 těchto Pravidel.

- e) **Právo nepřijmout pokyn.** Pokud klient zadává některý z pokynů, u kterých uvádí limitní cenu, vyhrazuje si Banka právo nepřijmout takový pokyn, pokud je cena pokynu velmi blízko aktuální ceně trhu a s ohledem na nezbytnou dobu technického zpracování pokynu by pak nebyla schopna zpracovat pokyn s řádnou odbornou péčí.

- f) **Jiná cena realizace.** U pokynů typu „stop loss order“ si Banka vyhrazuje právo realizovat pokyn i za cenu vyšší, nebo nižší, než požadovanou v pokynu, kterou byla schopna na trhu získat/dostat. Banka takto postupuje výhradně v případě, že způsob pohybu trhu neumožní Bance realizovat pokyn právě za cenu požadovanou. Klient tedy musí vzít v úvahu při zadávání tohoto typu pokynu, že jeho požadovaná maximální ztráta může být i vyšší, než požadovával.

6. Zásady vztahující se k uveřejňování v registru smluv

- 6.1 Tento článek 6 a zásady v něm uvedené se uplatní v případě klientů, kteří jsou stranou smluv, na něž se vztahuje povinnost uveřejnění podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o registru smluv“).

- 6.2 Rámcovou smlouvu uveřejňuje klient, Konfirmace Obchodů a jiné než rámcové smlouvy uveřejňuje Banka. Klient i Banka jsou vždy povinni uveřejňovat v souladu se závaznými právními předpisy a bez zbytečného odkladu. Práva Banky uveřejnit rámcovou smlouvu a klienta uveřejnit Konfirmace Obchodů a jiné než rámcové smlouvy zůstávají nedotčena.

- 6.3 Banka si vyhrazuje právo znečitelnit či neuveřejnit jakékoliv údaje, pokud jí to Zákon o registru smluv, případně jiný právní předpis, umožní. V registru smluv se uveřejní i skutečnosti podléhající bankovnímu tajemství.



- 6.4 Všechny Obchody sjednané dle postupů sjednaných v rámcových smlouvách považují obě strany za platně sjednané.
- 6.5 Pokud jedna ze stran Obchodu sjednaného způsobem dle rámcové smlouvy utrpí škodu z důvodu neplatnosti či neúčinnosti

Obchodu, jeho změny či ukončení (například z důvodu, že příslušná strana neuveřejní rámcovou smlouvu či Konfirmaci), zavazuje se jí druhá strana vzniklou škodu nahradit. Škoda může být vypočtena jako částka závěrečného vyrovnání dle příslušné rámcové smlouvy v souladu se ZPKT či obdobně.

PŘÍLOHA Č. 5**1. Kategorizace Klienta**

- 1.1 Klienti Banky mohou být klasifikováni jako Neprofesionální zákazník, Profesionální zákazník, Profesionální zákazník na žádost, Způsobilá protistrana nebo Způsobilá protistrana na žádost.
- 1.2 S ohledem na informace, které Banka od Klienta získala, byl Klient zařazen do kategorie:
Neprofesionální zákazník
- 1.3 Banka zařadila Klienta, na jeho žádost a výhradně pro účely této Smlouvy, do kategorie:
Neprofesionální zákazník
- 1.4 Informace o jednotlivých kategoriích klientů a možnosti přestupu mezi nimi jsou uvedeny v Příloze č. 3.



Informační přehled o systému pojištění pohledávek z vkladů

Základní informace o ochraně vkladu	
Vklady u Komerční banky, a.s., jsou pojištěny u:	Garanční systém finančního trhu (Fond pojištění vkladů) ¹
Limit pojištění:	Náhrada se poskytuje v českých korunách ve výši odpovídající 100 000 EUR na jednoho klienta uložených v Komerční bance, a.s. ²
Máte-li u Komerční banky, a.s., více vkladů:	Limit v českých korunách ve výši odpovídající 100 000 EUR se uplatní ve vztahu k součtu všech Vašich vkladů u Komerční banky, a.s.
Máte-li společný účet s jinou osobou či osobami:	Limit v českých korunách ve výši odpovídající 100 000 EUR se uplatňuje na každého klienta samostatně ³
Lhůta pro výplatu v případě selhání úvěrové instituce:	20 pracovních dní (do 31. 5. 2016) ⁴ 7 pracovních dní (od 1. 6. 2016) ⁴
Měna, v níž bude vklad vyplacen:	Koruna česká (CZK)
Kontakt na Garanční systém finančního trhu:	Garanční systém finančního trhu (Fond pojištění vkladů) Týn 639 110 00 Praha 1 Tel.: [REDACTED] E-mail: [REDACTED]
Další informace jsou dostupné na:	http://www.fpv.cz/cs/

Další důležité informace:

Garanční systém finančního trhu s využitím Fondu pojištění vkladů chrání do stanoveného limitu obecně všechny nepodnikatele a podnikatele. Výjimky u určitých vkladů jsou uvedeny na internetových stránkách Garančního systému finančního trhu. O tom, zda jsou určité produkty pojištěny, či nikoliv, Vás také na požádání informuje Komerční banka, a.s. Pokud vklad podléhá ochraně poskytované systémem pojištění pohledávek z vkladů, Komerční banka, a.s., tuto skutečnost potvrdí také na výpisu z účtu nebo v obdobném dokumentu.

¹ Systém odpovědný za ochranu Vašeho vkladu

Váš vklad je pojištěn v rámci zákonného systému pojištění vkladů a smluvního systému pojištění vkladů. V případě platební neschopnosti Komerční banky, a.s., Vám bude za Váš vklad vyplacena náhrada do výše částky odpovídající 100 000 EUR.

Ekvivalent limitu v českých korunách se přepočte podle kurzu vyhlášeného Českou národní bankou pro den, kdy Česká národní banka vydá oznámení o neschopnosti Komerční banky, a.s., dostát závazkům vůči oprávněným osobám za zákonných a smluvních podmínek nebo, kdy soud nebo zahraniční soud vydal rozhodnutí, jehož důsledkem je pozastavení práva vkladatelů nakládat s vklady u Komerční banky, a.s., na které se vztahuje pojištění (rozhodný den).

² Celkový limit pojištění

Není-li vklad k dispozici, protože úvěrová instituce není schopna dostát svým finančním závazkům, vyplatí Garanční systém finančního trhu (Fond pojištění vkladů) klientům náhradu za vklady do výše stanoveného limitu. Tato výplata náhrad v českých korunách činí nejvýše částku odpovídající částce 100 000 EUR a počítá se vždy na celou banku nebo družstevní záložnu. Pro určení částky, která má být z pojištění vyplacena, jsou proto všechny vklady jednoho



vkladatele vedené u téže úvěrové instituce, včetně úroků vypočtených k rozhodnému dni, sečteny. Například pokud má klient na spořicímu účtu ekvivalent v českých korunách odpovídající 90 000 EUR a na běžném účtu ekvivalent v českých korunách odpovídající 20 000 EUR, bude mu vyplacena pouze částka v českých korunách odpovídající 100 000 EUR. Tento postup se uplatní i v případě, že úvěrová instituce provozuje činnost pod různými obchodními označeními nebo ochrannými známkami.

V některých případech stanovených zákonem o bankách jsou vklady chráněny i nad hranicí částky odpovídající 100 000 EUR, ale nejvýše do částky odpovídající 200 000 EUR. Např. jde o vklad prostředků získaných prodejem nemovitosti sloužící k bydlení, pokud rozhodný den nastal do 3 měsíců ode dne připsání částky na účet, a další v zákoně o bankách uvedené případy.

3 Limit pojištění u společných účtů

V případě společných účtů (tj. účtů s více spolujednateli podle § 41e odst. 1 zákona o bankách) se podíl každého klienta započítává do jeho limitu 100 000 EUR samostatně. Osoby s pouhým dispozičním právem nejsou spolujednateli účtu a pojištění ochrana se na ně nevztahuje.

4 Výplata

Systémem pojištění vkladů příslušným k výplatě náhrady klientům je Garanční systém finančního trhu s využitím Fondu pojištění vkladů, Týn 639, 110 00 Praha 1, Tel.: [REDACTED] e-mail: [REDACTED] <http://www.fpv.cz/cs/>. Výplata náhrady Vašich vkladů do výše částky v českých korunách odpovídající 100 000 EUR bude do 31. 5. 2016 zahájena nejpozději do 20 pracovních dní od rozhodného dne. Od 1. 6. 2016 činí lhůta pro zahájení výplaty 7 pracovních dní od rozhodného dne. V některých případech (např. peněžní prostředky evidované na účtu platební instituce, apod.) může být lhůta pro zahájení výplaty delší (15 pracovních dní). Pokud v uvedené lhůtě výplatu neobdržíte, měli byste Garanční systém finančního trhu (Fond pojištění vkladů) kontaktovat, neboť po určité době by mohla uplynout promlčecí lhůta pro uplatnění pohledávky. Objektivní promlčecí lhůta u výplat v případě úvěrových institucí se sídlem v České republice činí podle § 41h odst. 3 zákona o bankách 3 roky. Další informace lze získat na <http://www.fpv.cz/cs/>.