

# Předsmluvní dokumentace

## **Produktové podmínky pro obstarání obchodů s investičními nástroji a poskytování jiných služeb**

### **Obsah:**

- I. Úvodní ustanovení
- II. Definice pojmů
- III. Obstarání obchodů s Investičními nástroji
- IV. Správa Investičních nástrojů
- V. Vypořádání obchodů s Investičními nástroji
- VI. Poradenské služby
- VII. Poskytování aktuálních informací o cenách Investičních nástrojů, případně individualizovaných zpráv ekonomického výzkumu
- VIII. Zřízení a vedení Účtu
- IX. Vedení Majetkového účtu
- X. Zasílání informací o provedených Pokynech a stavu majetku
- XI. Obchodní platforma RBroker a její použití
- XII. Podávání, realizace a vypořádání Pokynů
- XIII. Práva a povinnosti Banky
- XIV. Práva a povinnosti Klienta
- XV. Úplata a platby
- XVI. Ustanovení o závěrečném vyrovnání
- XVII. Součinnost a komunikace
- XVIII. Závěrečná ustanovení

### **I. Úvodní ustanovení**

- 1.1 Nedílná součást Smlouvy  
Tyto Produktové podmínky jsou nedílnou součástí každé Smlouvy uzavírané mezi Bankou a Klientem a určují část jejího obsahu.
- 1.2 Pravidla přednosti  
V případě rozporu mezi ustanoveními Produktových podmínek a Smlouvy (bez Produktových podmínek), mají přednost ustanovení Smlouvy (bez Produktových podmínek). Pokud je určitá záležitost řešena, byť i dílčím způsobem, jak ve Smlouvě (bez Produktových podmínek), tak i v Produktových podmínkách, užijí se ustanovení Smlouvy i Produktových podmínek, pokud vedle sebe existují.
- 1.3 Oprávnění Banky navrhnout změnu smluvních podmínek  
Banka je oprávněna kdykoliv navrhnout Klientovi změnu smluvních podmínek způsobem sjednaným v článku 1.4 -1.5 Produktových podmínek. Banka je oprávněna změnu smluvních podmínek navrhnout Klientovi z důvodu: (i) rozvoje bankovních služeb, (ii) změn právní úpravy, (iii) vývoje na trzích investičních a bankovních služeb, včetně vývoje tržní praxe, anebo vývoje na trzích, které poskytování bankovních služeb ovlivňují, (iv) plnění povinností obezřetného výkonu činnosti Banky, (v) změn technologií a organizačních procesů v Bance. Oblasti změny se mohou týkat zejména: (i) způsobu navazování, měnění a ukončování smluvních vztahů, (ii) pravidel komunikace a způsobu vzájemného jednání, (iii) rozsahu informačních povinností, (iv) podmínek dostupnosti a obsahu bankovních služeb, lhůt pro

jejich poskytnutí, (v) struktury a výše úplaty za poskytované bankovní služby, včetně podmínek pro její placení.

#### 1.4 Způsob oznámení a důsledky návrhu změny smluvních podmínek

Banka oznámí Klientovi návrh změny smluvních podmínek nejméně dva (2) měsíce přede dnem, kdy se má navržená změna stát účinnou. Banka Klientovi návrh změny smluvních podmínek oznámí především prostřednictvím elektronického kanálu. Klientovi, který nemá k dispozici elektronický kanál, oznámí Banka návrh změny smluvních podmínek písemně. V případě, že Klient není spotřebitelem nebo drobným podnikatelem ve smyslu právních předpisů, oznámí Banka Klientovi návrh změny eventuálně oznámením odkazu na Veřejné stránky, kde je návrh změny smluvních podmínek umístěn. Klient je oprávněn přede dnem účinnosti navrhované změny smluvních podmínek tento návrh odmítnout, a to písemným oznámením zasláným na adresu Banky uvedenou na Veřejných stránkách. V případě, že návrh změny smluvních podmínek tímto způsobem přede dnem jeho účinnosti Klient neodmítne, platí, že jej přijal. O tomto důsledku Banka v oznámení o návrhu změny smluvních podmínek Klienta informuje.

#### 1.5 Výpověď závazku dotčeného návrhem změn smluvních podmínek

V případě, že Klient s návrhem změny smluvních podmínek nesouhlasí, je oprávněn před dnem jeho účinnosti závazek dotčený návrhem změny smluvních podmínek písemně vypovědět. Klient výpověď doručí Bance způsobem sjednaným příslušnou smlouvou a není-li takového ujednání, pak na adresu Banky uvedenou na Veřejných stránkách. Výpověď je účinná v den následující po dni, kdy byla Bance doručena, pokud Klient ve výpovědi neurčil pozdější datum její účinnosti. Určením pozdějšího data účinnosti výpovědi však nemůže délka trvání výpovědní doby překročit jeden (1) měsíc počínaje jejím doručením Bance. Z výpovědi musí vyplývat vyjádření nesouhlasu Klienta s návrhem změny smluvních podmínek vypovídání závazku, pokud Klient návrh změny smluvních podmínek již neodmítl způsobem dle čl. 1.4 smluvních podmínek. Pokud v okamžiku účinnosti výpovědi existoval na základě nebo v souvislosti se závazkem dotčeným výpovědi Klientův dluh vůči Bance, stává se tento dluh účinností výpovědi splatným, není-li ujednáno něco jiného.

## II. Definice pojmů

Pojmy vysvětlené v Produktových podmínkách mají stejný význam i v jiných dokumentech, zejména ve Smlouvě a jejích přílohách, pokud nevyplývá z textu jinak. Výrazy v jednotném čísle zahrnují i množné číslo a naopak.

**Autentizace** znamená ověření totožnosti Oprávněné osoby.

**Autentizační kód** znamená číselný kód sloužící k ověření totožnosti Oprávněné osoby v rámci služeb Obchodní platformy RBroker. Tento kód může mít omezenou či neomezenou dobu platnosti, avšak vždy jde o jednorázový kód, který nelze použít opakovaně.

**Autorizovaný správce** znamená třetí osobu, zejména tzv. custodiana či jiný subjekt vedoucí evidenci investičních nástrojů v tuzemsku či v zahraničí.

**Bankovní pracovní den** znamená pracovní den, kdy je většina Obchodních míst Banky otevřena za účelem poskytování bankovních služeb.

**Certifikace** znamená podpis Pokynu Certifikačním kódem.

**Certifikační kód** znamená číselný kód sloužící k podpisu Pokynu a je vytvářen prostřednictvím Elektronického klíče. Tento kód může mít omezenou dobu platnosti (tzv. online

Certifikační kód) nebo neomezenou dobu platnosti (tzv. offline Certifikační kód). V obou případech se jedná o jednorázový kód, který nelze použít opakovaně.

**CDCP** znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s., který zajišťuje činnosti stanovené v ZPKT.

**Cenné papíry Fondů** znamená tuzemské a zahraniční fondy kolektivního investování, které jsou Bankou Klientům nabízeny na vybraných Obchodních místech a Veřejných stránkách.

**Den započtení** znamená den ke kterému dojde k započtení všech splatných i nesplatných vzájemných pohledávek z transakcí realizovaných podle Smlouvy.

**Elektronické identifikační prostředky** znamenají veškeré typy prostředků pro vytváření Elektronického podpisu nebo pro ověření autora Pokynu, např. Elektronické klíče, I-PINu nebo S- PINu.

**Elektronické klíče** znamenají prostředky umožňující Oprávněné osobě provedení jeho Autentizace nebo Certifikace prostřednictvím Autentizačních a Certifikačních kódů. Varianty Elektronických klíčů dostupné Oprávněné osobě jsou závislé na technickém a bezpečnostním řešení vzájemné komunikace zvoleném Bankou. Elektronické klíče jsou ve smluvní dokumentaci, především podpisových vzorech označeny také jako bezpečnostní prostředky.

**Elektronický podpis** znamená podpis, který používá Banka a Oprávněná osoba při vzájemné komunikaci. Za Elektronický podpis považují Banka a Klient především Certifikační kódy vytvářené prostřednictvím Elektronických klíčů a Certifikační kódy doplněné dalšími Elektronickými identifikačními prostředky.

**Fondy** znamená tuzemské a zahraniční fondy kolektivního investování, které jsou Bankou Klientům nabízeny na vybraných Obchodních místech a Veřejných stránkách.

**Informační zpráva** znamená SMS zasílanou na určené telefonní číslo nebo textovou zprávu zasílanou na e-mailovou adresu Oprávněné osoby, jejímž prostřednictvím může být Oprávněná osoba informována o zůstatku a pohybech na Účtu nebo o jiných skutečnostech.

**Internetové investování** znamená službu (systém) provozovanou prostřednictvím klientské aplikace, která se spouští v prostředí internetového prohlížeče a komunikuje se serverem Banky; existuje ve dvou jazykových verzích (české a anglické), případně dalších jazykových verzích, které Banka zpřístupní.

**I-PIN** znamená čtyřmístný číselný kód pro podepsání Pokynu v Internetovém investování v kombinaci s Mobilním Elektronickým klíčem SMS.

**Investiční společnosti** znamená tuzemské nebo zahraniční osoby, které mají povolení od příslušného orgánu dohledu obhospodařovat Fondy a jejichž Fondy jsou Bankou veřejně nabízeny v České republice

**Investiční nástroje** znamená zaknihované tuzemské a zahraniční investiční nástroje a cenné papíry kolektivního investování. Za Investiční nástroje mohou být požadovány i nástroje v obchodní nabídce Banky nebo nástroje, na kterých se Banka a Klient dohodli, že je budou shodně pokládat za Investiční nástroje a že se budou řídit smluvními podmínkami Smlouvy.

**Klientské číslo** znamená jednoznačné číselné označení identity Oprávněné osoby pro služby Obchodní platformy Rbroker, které neslouží k ověření jeho totožnosti.

**Limit** znamená limit ztráty Klienta dohodnutý mezi Bankou a Klientem.

**Majetkový účet** znamená interní účet založený Bankou pro Klienta, na kterém bude po dobu trvání Smlouvy Banka evidovat Investiční nástroje nabyté Klientem podle Smlouvy.

**Mobilní Elektronický klíč SIM Toolkit nebo též MEK SIM Toolkit** umožňuje Oprávněné osobě příjem online Autentizačních a Certifikačních kódů formou šifrované SMS na Mobilním zařízení.

**Mobilní Elektronický klíč SMS nebo též MEK SMS** umožňuje Oprávněné osobě příjem online Autentizačních a Certifikačních kódů formou běžné SMS na Mobilním zařízení. Kódy takto doručené lze použít v kombinaci s I-PINem prostřednictvím Internetového investování.

**Mobilní investování** znamená službu provozovanou prostřednictvím klientské aplikace v Mobilním zařízení, která komunikuje se serverem Banky; existuje ve dvou jazykových verzích (české a anglické).

**Mobilní operátor** znamená poskytovatele služeb elektronických komunikací.

**Mobilní zařízení** znamená mobilní telefon vybavený SIM kartou aktivovanou v síti Mobilního operátora.

**Obchodní hodiny** znamená časové období, které určuje Banka pro provoz Obchodní platformy RBroker anebo pro přijímání Pokynů Klientů a které uveřejňuje v Obchodní platformě RBroker, případně na Veřejných stránkách.

**Obchodní místo** znamená centrálu, pobočku Banky nebo jiné místo, kde Banka obvykle poskytuje svoje služby.

**Obchodní platforma RBroker** znamená službu Internetového investování a Mobilního investování.

**Oprávněná osoba** znamená Klienta nebo jinou fyzickou osobu oprávněnou Klientem přistupovat ke službám Obchodní platformy RBroker a využívat v zastoupení Klienta jejich prostřednictvím další služby poskytované Bankou Klientovi v rozsahu, který Klient určí.

**Osvědčení o daňovém domicilu** znamená úřední doklad dosvědčující daňové rezidenství Klienta.

**Parametry fondů** znamená dokument vydaný Bankou, který obsahuje zejména podrobné informace o minimálních objemech pro nákup a odkup Fondů, pravidla pro uskutečňování obchodů s Fondy, vypořádací lhůty, čísla Fondů a rovněž odměnu a spojené poplatky Banky a Investičních společností. Banka je oprávněna dokument Parametry Fondů měnit s přihlédnutím k aktuálním technickým a organizačním pravidlům platným pro Fondy, a to způsobem a ve lhůtách uvedených v dokumentu Parametry Fondů.

**Pokyn** znamená příkaz Bance k provedení služeb podle článku III., IV. a V. Produktových podmínek.

**Portfolio** znamená peněžní prostředky pro nákup investičních nástrojů a investiční nástroje.

**Provozní podmínky** znamená tyto Provozní podmínky pro využívání služeb Obchodní platformy RBroker.

**Prostředky** znamená peníze v jakékoliv formě.

**Platební příkaz** znamená pokyn Oprávněné osoby k provedení platebních transakcí na Účtu podle Technických podmínek Banky.

**Smartphone Elektronický klíč nebo též SPEK** znamená funkčnost v rámci aplikace Mobilního investování, která ve spojení s kódem S-PIN slouží k ochraně komunikace Oprávněné osoby a Banky a pro podepsání Pokynu.

**S-PIN** znamená čtyř až osmimístný číselný kód, který ve spojení se Smartphone Elektronickým klíčem slouží k ochraně komunikace Oprávněné osoby a Banky a pro podepsání Pokynu.

**Smlouva** znamená Smlouvu o obstarání obchodů s investičními nástroji a poskytování jiných služeb.

**Sdělení klíčových informací** znamená dokumenty tvůrců investičních produktů podle Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 1286/2014 o sdělení klíčových informací týkající

se strukturovaných retailových produktů a pojistných produktů, podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, případně jiných předpisů.

**Sdružení pokynů** znamená možnost Banky provést Pokyn Oprávněné osoby společně s obchodem nebo pokynem jiného klienta.

**Účet** znamená účet založený a vedený Bankou podle Smlouvy.

**Veřejné stránky** znamená internetové stránky provozované Bankou (např. [www.rb.cz](http://www.rb.cz), [www.portfolio.rb.cz](http://www.portfolio.rb.cz), [www.investice.rb.cz](http://www.investice.rb.cz)).

**Vypořádací systém** znamená třetí osoby provádějící vypořádání obchodů s Investičními nástroji, zejména clearingové systémy, např. Euroclear nebo Clearstream.

**Výsledná pohledávka** znamená jedinou pohledávku jedné Smluvní strany za druhou Smluvní stranou a jí odpovídající dluh druhé Smluvní strany.

**Trhy** znamenají regulované trhy v České republice a v zahraničí, včetně mnohostranných obchodních systémů, případně i neregulované trhy. Přehled Trhů je uveden v Ceníku, v Obchodní platformě RBroker anebo na Veřejných stránkách.

**ZPKT** znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

### III. Obstarání obchodů s Investičními nástroji

- 3.1 Banka přijímá Pokyny od Oprávněné osoby týkající se Investičních nástrojů a to vždy za předpokladu, že je Banka právně, obchodně a provozně způsobilá příslušný Pokyn ohledně Investičního nástroje pro Oprávněnou osobu realizovat.
- 3.2 Oprávněná osoba na dobu účinnosti Pokynu uděluje Bance výlučná práva k nakládání s Investičními nástroji, které jsou předmětem obchodu. Banka je oprávněna ke splnění svých povinností vyplývajících z Pokynu prodat Investiční nástroje Oprávněné osobě ze svého majetku nebo od Oprávněné osoby Investiční nástroje koupit.
- 3.2 V případě, podá-li Oprávněná osoba Pokyny k Investičním nástrojům uvedeným v dokumentu Parametry fondů, Banka se zavazuje při realizaci Pokynu postupovat podle podmínek stanovených v tomto dokumentu.

### IV. Správa Investičních nástrojů

- 4.1 Investičními nástroji spravovanými Bankou pro Klienta na základě Smlouvy jsou zahraniční zaknihované cenné papíry. Banka spravuje tuzemské zaknihované cenné papíry Klientovi v případě písemné dohody s Klientem. Banka vykonává správu Investičních nástrojů počínaje okamžikem připsání Investičních nástrojů na Majetkový účet.
- 4.2 Banka se zavazuje v rámci správy Investičních nástrojů pro Klienta uskutečňovat následující úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s Investičním nástrojem, pokud ovšem Klient Pokynem nestanoví jinak:
  - a) požadovat splnění povinností spojených s Investičním nástrojem, předkládat při splatnosti Investiční nástroje k splacení dlužné částky a předkládat Investiční nástroje k vyplacení dividend nebo výnosů;
  - b) provádět jménem Klienta a na jeho účet veškeré úkony, o kterých Banka usoudí, že jsou nezbytné v souvislosti s obdržetím plateb, přijetím příjmů, výnosů či zachováním jiných práv souvisejících s Investičními nástroji Klienta;
  - c) inkasovat z Účtu Klienta částky odpovídající odměnám Banky, jakož i jakýmkoli poplatkům a dalším nákladům, které musí Banka vynaložit na základě a v souladu se Smlouvou;

- d) vybírat, přebírat nebo připisovat na Majetkový účet nebo na Účet jakékoli příjmy, platby či výnosy v souvislosti s Investičními nástroji;
  - e) uzavírat potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se právních úkonů potřebných k řádnému plnění povinností Banky na základě Smlouvy;
  - f) při změně Autorizovaného správce provádět převod Investičních nástrojů k jinému Autorizovanému správci i bez souhlasu Klienta;
  - g) činit vůči Vypořádacím systémům a Autorizovaným správcům veškeré úkony, které jsou nezbytné či vhodné, aby Banka mohla poskytovat Klientovi služby dle Smlouvy;
  - h) podepisovat jakákoli čestná prohlášení, potvrzení a jiné listiny týkající se vlastnictví Investičních nástrojů, která mohou být v souvislosti se správou a vypořádáním Investičních nástrojů požadována podle platných právních předpisů jakýmkoli daňovým úřadem nebo jakýmkoli regulačním orgánem či jiným oprávněným státním orgánem jakékoli příslušné jurisdikce;
  - i) v dohodnutých intervalech informovat Klienta o stavu Investiční nástrojů na účtech vedených u Banky a v případě mimořádných změn či pohybů na účtech informovat Klienta bez zbytečného odkladu poté, co taková změna nastane, ať už formou písemné confirmace (v případě, že došlo k přijetí Investičních nástrojů na Majetkový účet nebo převodu Investičních nástrojů z Majetkového účtu na základě Pokynu Klienta) nebo jinou písemnou formou (v případě, že došlo k jiné změně); a
  - j) vykonávat výměnná nebo předkupní práva s Investičními nástroji spojená, zejména uplatnit právo na výměnu Investičních nástrojů při zrušení emitenta za Investiční nástroje nástupnické společnosti, popřípadě uplatnit právo na doplatek na dorovnání, jakož i vykonávat další práva související se zrušením, zánikem či likvidací emitenta Investičních nástrojů.
- 4.3 V případě Investičních nástrojů, se kterými je spojeno i hlasovací právo, se Smluvní strany výslovně dohodly, že Banka nebude vykonávat žádná hlasovací práva.

## **V. Vypořádání obchodů s Investičními nástroji**

- 5.1 Banka se zavazuje, že obstará na základě Pokynu Oprávněné osoby vypořádání obchodů s Investičními nástroji Oprávněnou osobu již uzavřených, a to (i) na bázi "delivery versus payment," tj. dodání příslušného Investičního nástroje proti platbě kupní ceny; nebo (ii) na bázi "delivery free of payment," tj. dodání příslušného Investičního nástroje bez obdržení kupní ceny. Smluvní strany jsou oprávněny dohodnout i jiný způsob vypořádání.

## **VI. Poradenské služby**

- 6.1 V případě, že Klient složí investiční test, na základě kterého Banka vyhodnotí, že je pro Klienta vhodná služba investičního poradenství a uzavře s Bankou odpovídající smlouvu, Banka se zavazuje Klientovi poskytovat službu investičního poradenství.

## **VII. Poskytování aktuálních informací o cenách Investičních nástrojů, případně individualizovaných zpráv ekonomického výzkumu**

- 7.1 V případě že Banka a Klient se dohodnou na poskytování informací podle tohoto článku, Banka se zavazuje Klientovi denně poskytovat do elektronické pošty Klienta nebo na jinou

kontaktní adresu aktuální informace o cenách Investičních nástrojů na Trzích požadovaných Klientem, případně individualizované zprávy ekonomického výzkumu podle nabídky Banky.

## VIII. Zřízení a vedení Účtu

- 8.1 Banka zřizuje Klientovi u Banky jeden nebo více Účtů sloužících pouze pro účely finančního vypořádání za služby poskytované Bankou podle Smlouvy. Účty jsou bankou zřízeny nejpozději do tří (3) dnů ode dne uzavření Smlouvy. Banka provádí inkaso prostředků z Účtů bez podání Platebního příkazu a to takovým způsobem, aby byly zrealizovány řádně a včas veškeré obchody a transakce podle Smlouvy. Poskytování služeb Banky podle Smlouvy je závislé ve smyslu § 1727 Občanského zákoníku na existenci alespoň jedno Účtu.
- 8.2 Klient je oprávněn k výběru Prostředků v hotovosti z Účtů pouze se souhlasem Banky. Má-li Klient zřízen pasivní přístup do Obchodní platformy RBroker, je Klient oprávněn převádět Prostředky z Účtu na účty vedené Bankou nebo třetí stranou pouze se souhlasem Banky. Má-li Klient zřízen aktivní přístup do Obchodní platformy RBroker, je Klient oprávněn převádět Prostředky pouze prostřednictvím Obchodní platformy RBroker z Účtu na účty vedené Bankou. V případě existence dluhů Klienta vůči Bance, je Banka oprávněna neumožnit výběr Prostředků v hotovosti z Účtů, případně neumožnit převod Prostředků z Účtu na účty vedené Bankou, případně třetí stranou. Klient je oprávněn zmocnit disponenta k nakládání s Prostředky na Účtech. Oprávněná osoba činí platební transakce na základě Platebního příkazu doručeného Bance.
- 8.3 Klient je povinen udržovat na Účtech takový disponibilní zůstatek, aby bylo možno ve lhůtách splatnosti provést z Účtů veškeré platby realizované podle Smlouvy. Banka má právo odmítnout provedení Platebního příkazu k převodu Prostředků Klienta, pokud by po provedení Platebního příkazu na Účtu nebyl dostatečný zůstatek Prostředků k vypořádání všech dluhů Klienta vůči Bance vzniklých na základě Smlouvy.
- 8.4 Banka a Klient se dohodli, že v případě kladného zůstatku Prostředků na Účtu nebude takový zůstatek úročen. Banka je oprávněna kladný zůstatek Prostředků na Účtu úročit roční úrokovou sazbou vyhlášenou pro běžné účty vedené u Banky v Přehledu úrokových sazeb. Úroky jsou zaúčtovány ve prospěch Účtů vždy ke konci kalendářního měsíce. Pro účely výpočtu úroku z Prostředků se strany dohodly, že kalendářní rok trvá tři sta šedesát pět (365) dnů.
- 8.5 Banka informuje o stavu Účtů a pohybech Prostředků na účtech prostřednictvím výpisů z Účtů nebo jiné formy a to způsobem uvedeným ve Smlouvě.
- 8.6 Banka je oprávněna požadovat po Klientovi složení minimálního počátečního vkladu na Účty. Nesplnění této povinnosti zakládá Bance právo od Smlouvy odstoupit.
- 8.7 Banka je oprávněna odepsat prostředky i bez souhlasu Klienta, zejména v následujících případech:
- v důsledku započtení nebo zúčtování pohledávek Banky za Klientem;
  - k úhradě částek, které je oprávněna odepsat Banka nebo třetí subjekt podle Smlouvy;
  - na základě pravomocného a vykonatelného rozhodnutí oprávněného orgánu nebo na základě právního předpisu.
  - v důsledku opravy výše přijaté dividendy, úrokového výnosu nebo jiné platby a to na základě žádosti Autorizovaného správce.
- 8.8 Kromě případů upravených právními předpisy, Banka je oprávněna zablokovat Prostředky na Účtu v těchto případech:



- a) existují pochybnosti Banky, zda nakládáním s Prostředky na účtech Klientovi, Bance či jiné osobě nevznikne škoda;
  - b) existují vzájemné dluhy Banky a Klienta, přičemž Banka je připravena svůj dluh splnit nebo jej již splnila a Klient nikoliv, Banka je za těchto okolností oprávněna zablokovat Prostředky na Účtech do předpokládané nebo sjednané výše Klientova dluhu. V případě, že Banka splnila svůj dluh spočívající v povinnosti převést na účet Klienta Prostředky, ale Klient dosud svůj dluh nesplnil, je Banka oprávněna až do splnění dluhu Klientem blokovat na Účtu Prostředky poukázané Bankou;
  - c) na Účtu není dostatek Prostředků k provedení opravného zúčtování podle příslušného právního předpisů, přičemž Banka je oprávněna blokovat Prostředky na Účtu do dne, kdy na takový Účet dojdou Prostředky ve výši nesprávně zúčtované částky, nejdéle však tři (3) měsíce ode dne vzniku chyby v zúčtování. V den, kdy na Účet Klienta budou připsány Prostředky v příslušné výši, nebo následující Bankovní pracovní den Banka nesprávně zúčtovanou částku odepíše z Účtu a poukáže ji bance, která způsobilá chybu v zúčtování. Není-li k poslednímu dni lhůty uvedené v tomto odstavci na Účtu evidována celá nesprávně zúčtovaná částka, odepíše Banka i částku nižší odpovídající disponibilnímu zůstatku Účtu a poukáže ji bance, která způsobilá chybu v zúčtování.
- 8.9 Klient prohlašuje, že je skutečným vlastníkem úroků, resp. příjmů úrokového charakteru, plynoucích z Účtů a nejedná jako zástupce nebo zprostředkovatel třetí strany, pokud Bance neoznámí jinak.
- V případě, že na Účtu Klienta nebude dostatek Prostředků k úhradě odměny a nákladů Banky, je Banka oprávněna, po předchozí marné výzvě k doplnění Prostředků na Účtu doručené Klientovi, uhradit svoji pohledávku za Klientem (i) z jakéhokoliv jiného Účtu vedeného Bankou pro Klienta (pokud existuje) a/nebo (ii) z Majetkového účtu, a to takovým způsobem, že Banka prodá takový počet Investičních nástrojů evidovaných na Majetkovém účtu, aby Prostředky, které na základě takového prodeje obdrží, uhradily splatné pohledávky Banky s tím, že případný kladný rozdíl Banka převede na Účet Klienta. Marnou výzvou dle předchozí věty se rozumí situace, kdy Klient do deseti (10) pracovních dní po obdržení písemné výzvy Banky k doplnění výše Prostředků na Účtu potřebné prostředky nezajistí a nedohodne se s Bankou na jiné formě úhrady svého dluhu. Pokud dojde k takovému prodeji Investičních nástrojů, pak je Banka povinna prodat Investiční nástroje s vynaložením odborné péče pouze za nejvyšší tržní cenu, které je v daný okamžik možno dosáhnout.
- 8.10 V případě, že Banka vede pro Klienta více než jeden Účet a na jakémkoliv z takových Účtů bude záporný zůstatek (debet), přičemž na jakémkoliv jiném Účtu Klienta bude kladný zůstatek (kredit), je Banka i bez pokynu Klienta oprávněna provést jakékoliv převody mezi Účty Klienta, na základě kterých dojde k zániku nebo k snížení celkového záporného zůstatku (debetu) na Účty Klienta.
- 8.11 V případě, že k okamžiku skončení Smlouvy je zůstatek na Účtu kladný, Banka vůči zůstatku zúčtuje pohledávky Banky za Klientem a provede vypořádání platebních transakcí. Následně Banka poukáže zbylé Prostředky do čtyřiceti pěti (45) dnů ode dne skončení účinnosti Smlouvy v souladu s pokynem Klienta a to na jeden určený účet vedený oprávněnou bankovní institucí na území České republiky.
- 8.12 Pokud lze očekávat vznik pohledávky Banky na Klientem po skončení Smlouvy, je Banka oprávněna až po dobu čtyřiceti pěti (45) dnů ode dne skončení účinnosti Smlouvy zadržet jako jistotu Prostředky, které by jinak byla povinna vyplatit Klientovi, a to v takové výši, která je přiměřená očekávané výši takové pohledávky. Jestliže do doby vyplacení takových

Prostředků Klientovi Banka zjistí pohledávku za Klientem, je oprávněna takovou pohledávku uhradit ze zadržovaných Prostředků.

- 8.13 Klient není oprávněn postoupit své pohledávky z jakýchkoliv Účtů vedených Bankou na třetí osobu. Klient je oprávněn zastavit své pohledávky z Účtů pouze se souhlasem Banky. Klient není oprávněn bez souhlasu Banky ukončit existenci Účtů, aniž by ukončil Smlouvu.
- 8.14 Oprávněná osoba má právo disponovat s Účtem a provádět platební transakce, je-li to uvedeno v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění.
- 8.15 Oprávněnou osobu zavazují v případě nakládání s Prostředky na Účtu Technické podmínky Raiffeisenbank a.s. a dokument Informace ke lhůtám v platebním styku. Tyto dokumenty jsou součástí Smlouvy.

## **IX. Vedení Majetkového účtu**

- 9.1 Banka založí a povede pro Klienta a na jeho jméno jeden nebo více Majetkových účtů, na kterých bude evidovat Investiční nástroje nabyté podle Smlouvy. Banka je oprávněna bez souhlasu Klienta měnit náležitosti Majetkových účtů, přidělovat a měnit identifikátory Majetkových účtů, případně Majetkové účty slučovat. Banka je povinna o případných změnách Majetkových účtů vždy informovat Klienta.

## **X. Zasilání informací o provedených Pokynech a stavu majetku**

- 10.1 Poskytne-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker, Banka se zavazuje pravidelně informovat Klienta o stavu Účtu a pohybech Prostředků na Účtu prostřednictvím výpisu z Účtu zasílaného Klientovi nejpozději do konce měsíce ledna následujícího po uplynutí příslušného kalendářního roku. Neposkytne-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker, Banka se zavazuje pravidelně informovat Klienta o stavu Účtu a pohybech Prostředků na Účtu prostřednictvím výpisu z účtu, který Banka Klientovi poskytuje ve lhůtách dohodnutých v příloze Smlouvy Služby Banky a jejich rozsah. Výpis z Účtu je Klientovi zasílán nejpozději do konce kalendářního měsíce následujícího po uplynutí dohodnuté lhůty a to na kontaktní adresu Klienta.
- 10.2 Poskytne-li Banka Klientovi Obchodní platformě RBroker, Banka Klientovi poskytuje informace o stavu a pohybu na Majetkovém účtu v Obchodní platformě RBroker, stanoví-li právní předpisy jinak. Neposkytne-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker, Banka bude Klientovi zasílat na e-mailovou nebo kontaktní adresu Klienta sdělenou Klientem v souladu se Smlouvou informace o stavu na Majetkovém účtu ohledně Investičních nástrojů nabytých na základě Smlouvy a to jednou za kalendářní měsíc.
- 10.3 Banka se zavazuje informovat Klienta o obchodu s Investičním nástrojem prostřednictvím confirmace a to ve lhůtě stanovené právními předpisy. Požádá-li o to Klient, poskytne mu Banka bez zbytečného odkladu také informaci o dosud neprovedeném Pokynu.
- 10.4 Klient je povinen ve lhůtách stanovených právními předpisy po doručení confirmace o realizaci Pokynu Bankou, potvrdit confirmaci svým podpisem a vrátit ji Bance, popřípadě sdělit své námitky proti obsahu confirmace. Klientem potvrzená confirmace bude považována za přesnou a správnou (nebude-li prokázán opak), s výhradou zjevných chyb. Pokud Klient nepotvrdí confirmaci do 48 (čtyřicet osm) hodin od jejího doručení a ani v této době nesdělí Bance své námitky proti obsahu confirmace, bude původní confirmace považována za

potvrzenou a za přesnou a správnou (nebude-li prokázán opak), s výhradou zjevných chyb. Ustanovení § 1757 Občanského zákoníku se nepoužije.

## **XI. Obchodní platforma RBroker a její využití**

### **11.1 Podmínky využívání Obchodní platformy RBroker**

Podmínkou využívání Internetového investování je přístup Oprávněné osoby k počítači připojenému k internetu. Oprávněná osoba musí být držitelem Mobilního zařízení aktivovaného v síti libovolného Mobilního operátora, případně Mobilního zařízení aktivovaného v síti Mobilního operátora poskytujícího služby elektronických komunikací v ČR a zajišťujícího službu GSM SIM Toolkit, a SIM karty podporující GSM SIM Toolkit společně s údaji BPIN a BPUK dodanými Mobilním operátorem. Podmínkou aktivace a využívání Mobilního investování je, aby Oprávněná osoba splňovala předpoklady pro přístup k Internetovému investování a byla držitelem Mobilního zařízení s operačním systémem iOS nebo Android a připojením k internetu. V případě, že ke službám Obchodní platformy RBroker přistupuje jménem Klienta i třetí osoba, určuje Klient rozsah oprávnění ve smlouvě s Bankou. Při sjednání služeb Obchodní platformy RBroker Banka určí Oprávněné osobě Klientské číslo pro přihlášení ke službám Internetového investování, případně si jej Oprávněná osoba zvolí.

### **11.2 Rozsah služby Obchodní platformy RBroker**

Oprávněná osoba je oprávněna v rámci služby Obchodní platformy RBroker používat následující funkce:

- a) Zjišťovat aktuální informace o stavech Portfolií Klienta, provedených transakcích, vkladech a výběrech, historické výkonnosti, top pozicích a alokaci Portfolií,
- b) Nahlížet na standardní clientské reporty a využívat ostatní přístupné pohledy na Portfolia,
- c) Přijímat zprávy od Banky,
- d) Podávat Pokyny,
- e) Podávat příkazy k převodu Prostředků vedených na Účtech na jiné Účty vedené Bankou, (přičemž informace poskytované Bankou nemusí být aktuální ke dni náhledu na Portfolio). Banka má právo rozšiřovat a upravovat Provozní podmínky, zejména funkce služeb. Změna Provozních podmínek nabývá účinnosti druhý pracovní den poté, co byla změna Provozních podmínek doručena Klientovi.

### **11.3 Podmínky provozu služby Obchodní platformy RBroker**

Banka provozuje Obchodní platformu RBroker 24 hodin denně. Ačkoliv jsou obvykle technické prostředky nezbytné pro využití Obchodní platformy RBroker Oprávněné osobě stále dostupné, Banka se nezavazuje umožnit jejich využití bez přerušení a nepřetržitě. Banka je oprávněna přerušit nebo omezit poskytování služeb Obchodní platformy RBroker na dobu nezbytnou k údržbě zařízení potřebných k jejich provozu.

11.4 Klient je povinen seznámit třetí osobu podle článku 1.3 s Provozními podmínkami.

11.5 Banka není povinna kontrolovat věcnou správnost údajů uváděných Oprávněnou osobou prostřednictvím služeb Obchodní platformy RBroker.

11.6 Zadáním příslušného Certifikačního kódu, I-PIN, S-PIN či jiného Elektronického identifikačního prostředku nebo jejich kombinací vyjadřuje Oprávněná osoba souhlas s provedením příslušného úkonu (zejména Pokynu), u kterého jsou Certifikační kód, I-PIN, S-PIN či jiný Elektronický identifikační prostředek nebo jejich kombinace vyžadovány. Banka a Klient se dohodli, že Certifikační kód, údaje uvedené v tomto odstavci výše v kombinaci s Elektronickými klíči, Certifikačním kódem nebo jiným Elektronickým identifikačním prostředkem

nebo samotné použití jiného Elektronického identifikačního prostředku představují Elektronický podpis Oprávněné osoby nebo k vytvoření Elektronického podpisu Oprávněné osoby vedou.

11.7 Banka informuje Oprávněnou osobu vhodným způsobem o všech relevantních skutečnostech, které souvisejí s provozem a dostupností Obchodní platformy RBroker.

11.8 Provoz Internetového investování

Banka umožňuje Oprávněným osobám Internetového investování komunikovat s Bankou prostřednictvím veřejné datové sítě Internet. Adresa pro přihlášení do Internetového investování je uvedena na Veřejných stránkách a podle Oprávněnou osobou používaného typu Elektronického klíče se může lišit.

11.9 Provoz Mobilního investování

Banka umožňuje Oprávněným osobám Mobilního investování komunikovat s Bankou prostřednictvím aplikace v Mobilním zařízení, která využívá datové připojení k síti Internet. Aplikace je k dispozici ke stažení v marketech aplikací App Store (pro mobilní zařízení s operačním systémem iOS) a Google Play (pro mobilní zařízení s operačním systémem Android) nebo prostřednictvím služeb, které je nahradí, pod názvem Mobilní aplikace RBroker či názvem, který jej nahradí a o kterém Banka informuje Oprávněnou osobu vhodným způsobem.

11.10 Bezpečnost Obchodní platformy RBroker

Obecné bezpečnostní zásady:

- a) Oprávněná osoba může mít určeno pouze jedno Klientské číslo. Na žádost Oprávněné osoby nebo při podezření na možné zneužití Klientského čísla je Banka oprávněna provést změnu Klientského čísla; tuto změnu Banka Oprávněné osobě neprodleně oznámí. Oprávněná osoba volí především takové Klientské číslo, které není přímo spojeno s jeho identitou;
- b) Oprávněná osoba může disponovat pouze jedním Elektronickým klíčem od každého typu a nemůže mít zároveň Mobilní Elektronický klíč SIM Toolkit a Mobilní Elektronický klíč SMS. Výjimkou je Smartphone Elektronický klíč, který je unikátní pro každé mobilní zařízení, jímž Oprávněná osoba přistupuje ke službě Mobilního investování, a kterých může Oprávněná osoba získat maximálně pět (5);
- c) Elektronické identifikační prostředky jsou nepřenosné a nesmí být žádným způsobem poskytnuty osobě, která není jejich oprávněným držitelem;
- d) Elektronické identifikační prostředky jsou vydávány výhradně za účelem použití v souvislosti se službami poskytovanými Bankou, zejména pak službami Obchodní platformy RBroker;
- e) Banka je z bezpečnostních důvodů oprávněna zablokovat jakýkoliv Elektronický identifikační prostředek, zejména při podezření na ztrátu, odcizení, zneužití, neautorizované použití nebo podvodné použití Elektronického identifikačního prostředku, např. pokud zjistí použití nebo hrozící použití Elektronického klíče jinou osobou než Oprávněnou osobou;
- f) Oprávněná osoba je povinna ihned po převzetí změnit čtyřmístný číselný kód (PIN) chránící Osobní Elektronický klíč;
- g) Oprávněná osoba je povinna měnit pravidelně (alespoň jedenkrát za tři [3] měsíce) číselné kódy I-PIN pro zachování maximální bezpečnosti realizovaných Pokynů a Oprávněná osoba je rovněž povinna změnit číselné kódy I-PIN, pokud jej k tomu Banka vyzve;
- h) Oprávněná osoba je povinna učinit veškerá opatření k zajištění bezpečnosti užívání služeb Obchodní platformy RBroker, zejména nezaznamenávat svá hesla a kódy ve snadno

- rozeznatelné podobě a nesdělovat je třetím osobám, chránit své Elektronické identifikační prostředky před odcizením nebo zneužitím jakoukoliv osobou;
- i) v případě odcizení, zneužití, ztráty, neautorizovaného použití nebo podezření na odcizení, zneužití, ztrátu nebo neautorizované použití Elektronických identifikačních prostředků je Oprávněná osoba povinna jakoukoliv tuto skutečnost neprodleně oznámit vhodným způsobem Bance (zejména na infolince 800 900 900 při hovoru v rámci České republiky nebo na infolince +420 417 941 444 při hovoru ze zahraničí, případně osobně na nejbližším Obchodním místě);
  - j) Oprávněná osoba je povinna v případě podezřelých dotazů obrátit se na Banku prostřednictvím infolinky 800 900 900, zejména v případě, kdy si není jist, že komunikuje se zástupcem Banky;
  - k) Oprávněná osoba je povinna chovat se na internetu obezřetně, zejména nevyužívat pro přístup ke službám Obchodní platformy RBroker veřejně přístupná technická zařízení nebo technické zařízení, jehož bezpečné použití pro přístup ke službám Obchodní platformy RBroker neověřil nebo ověřit nemohl. Další informace o bezpečném využití služeb Obchodní platformy RBroker jsou zpřístupněny na Veřejných stránkách;
  - l) Klient uzavřením jakékoliv smlouvy, jejíž součástí jsou tyto Provozní podmínky, prohlašuje, že se seznámil a je srozuměn s doporučeními týkajícími se bezpečnosti služeb Obchodní platformy RBroker. Tento dokument je zpřístupněn na Veřejných stránkách. Klient se zavazuje s obsahem dokumentu seznámit každou Oprávněnou osobu a zajistit, že každá Oprávněná osoba bude postupovat v souladu s informacemi a doporučeními, které jsou v něm uvedeny.

#### 10.11 Bezpečnost Internetového investování

Přístup do Internetového investování je chráněn Elektronickými klíči.

Mobilní Elektronický klíč SIM Toolkit nebo SMS:

- a) pro přihlášení do Internetového investování Oprávněná osoba vždy použije své Klientské číslo a Autentizační kód vygenerovaný Bankou a zasláný na Mobilní telefon Oprávněné osoby, který je registrován jako Mobilní Elektronický klíč (MEk). Kód zasláný Bankou má omezenou časovou platnost. U Elektronického klíče MEk SIM Toolkit je kód zaslán šifrovanou SMS chráněnou klíčem na SIM kartě. U Elektronického klíče MEk SMS je kód zaslán nešifrovanou SMS a je nutné k němu doplnit I-PIN;
- b) pro podepsání Pokynů Oprávněná osoba používá Certifikační kód, jenž je vygenerovaný Bankou a zasláný na Mobilní telefon Oprávněné osoby, který je registrován jako Mobilní Elektronický klíč. Kód zasláný Bankou má omezenou časovou platnost. U Elektronického klíče MEk SIM Toolkit je kód zaslán šifrovanou SMS chráněnou klíčem na SIM kartě. U Elektronického klíče MEk SMS je kód zaslán nešifrovanou SMS a je nutné k němu doplnit I-PIN;
- c) v případě, že Oprávněná osoba oznámí Bance ztrátu, zapomenutí, vyzrazení třetí osobě, neautorizované nebo podvodné použití nebo požádá o blokaci I-PINu, Banka vydá nový I-PIN na základě žádosti Oprávněné osoby, případně vytvoření nového I-PINu v součinnosti s Oprávněnou osobou zajistí;
- d) z bezpečnostních důvodů Banka provede automaticky blokaci I-PINu po třech neplatných pokusech zadat I-PIN. Banka vydá nový I-PIN na základě písemné žádosti Oprávněné osoby;
- e) v případě zničení, ztráty, blokace Mobilního telefonu, SIM karty nebo jiné změny na telefonním čísle používaném pro zaslání Autentizačních a Certifikačních kódů je Oprávněná osoba povinna tuto skutečnost Bance neprodleně oznámit. V takovém případě je Banka

oprávněna provést blokadu příslušného Elektronického klíče a na základě žádosti Oprávněná osoba též přenastavení příslušného Elektronického klíče.

Osobní Elektronický klíč:

- a) pro přihlášení do Internetového investování Oprávněná osoba vždy použije své Klientské číslo a online Autentizační kód vygenerovaný OEK. Tento Autentizační kód má časově omezenou platnost;
- b) pro podepsání Pokynů Oprávněná osoba používá Certifikační kód, jenž je vygenerovaný OEK po zadání údajů z Pokynu. Tento Certifikační kód má časově omezenou platnost;
- c) v případě zničení, ztráty, poruchy nebo odcizení OEK je Oprávněná osoba povinna tuto skutečnost Bance neprodleně oznámit. V takovém případě je Banka oprávněna provést blokadu OEK a na základě písemné žádosti Oprávněné osoby vydat nový OEK.

#### 10.12 Bezpečnost Mobilního investování

Přístup do Mobilního investování je chráněn zvoleným heslem (S-PIN) a Smartphone Elektronickým klíčem instalovaným v mobilním zařízení. Obojí Oprávněná osoba získá v průběhu aktivace služby Mobilního investování.

Smartphone Elektronický klíč

- a) Oprávněná osoba si vytvoří Smartphone Elektronický klíč v prostředí Internetového investování, kam se přihlásí pomocí svého Klientského čísla a Autentizačního kódu vygenerovaného jedním z Elektronických klíčů, které slouží pro přístup do Internetového investování;
- b) v aplikaci Mobilního investování si v průběhu aktivace Oprávněná osoba zvolí S-PIN (čtyř až osmimístné číslo);
- c) pro podepsání Pokynů Oprávněná osoba použije S-PIN, který společně se Smartphone Elektronickým klíčem vytvoří Elektronický podpis, a to na základě správně zadaného S-PINu;
- d) z bezpečnostních důvodů Banka provede automaticky blokadu S-PINu po pěti (5) neplatných pokusech zadat S-PIN. Banka umožní vytvoření nového S-PINu na základě žádosti Oprávněné osoby v Internetovém investování, která bude podepsána Certifikačním kódem získaným pomocí Elektronického klíče, jenž slouží Oprávněné osobě pro přístup do Internetového investování a pro jeho obsluhu;
- e) v případě zničení, ztráty, blokadě nebo jiného důvodu ukončení používání mobilního zařízení, na němž byl vytvořen Smartphone Elektronický klíč, je Oprávněná osoba povinna provést blokadu takového Elektronického klíče v Internetovém investování.

#### 10.13 Odpovědnost za škodu

Banka neodpovídá za škodu vzniklou z důvodů a v rozsahu dohodnutém v příslušných ustanoveních VOP, zejména pak za škodu vzniklou dočasnou nedostupností služeb Obchodní platformy RBroker, poruchami telefonní sítě, sítě datové nebo poruchami na straně mobilního operátora nebo poskytovatele internetového připojení.

#### 11.14 Oprávněná osoba se zavazuje:

- a) využívat Obchodní platformu RBroker pouze způsobem uvedeným v těchto Produktových podmínkách
- b) na žádost Banky nebo organizátora Trhu předložit informaci o využívání informací, které Trh uvádí v Obchodní platformě RBroker, případně umožnit výkon auditu Banky nebo organizátora Trhu používání informací uváděných v Trhu v Obchodní platformě RBroker, případně učinit písemné prohlášení podle požadavku Banky nebo organizátora Trhů a doručit jej Bance,

- c) písemně informovat Banku pokud by došlo k záměru využívat Obchodní platformu RBroker a informace poskytovaná Trhy jiným než v této Smlouvě uvedeným způsobem nebo ke změně statusu Klienta vedoucímu ke změně způsobu využívání informací uvedených v Obchodní platformě RBroker.
- 11.15 Klient souhlasí, aby Banka na žádost organizátora Trhů poskytovala informace o Klientovi a Oprávněné osobě, které jsou předmětem bankovního tajemství a týkající se Smlouvy a rozsahu využívání Obchodní platformy RBroker a informací poskytovaných Trhy do Obchodní platformy RBroker.
- 11.16 Klient souhlasí se smluvními podmínkami a pravidly organizátory Trhů, přičemž na žádost Klienta Banka zprostředkuje Klientovi znalost smluvních podmínek a pravidel organizátora Trhů.
- 11.17 Klient souhlasí, že povinnosti Klienta podle článku XI. se budou vztahovat i na Oprávněnou osobu, která s uvedenými povinnostmi vysloví souhlas.

## **XII. Podávání, realizace a vypořádání Pokynů**

- 12.1 Služby podle článku III., IV., V., Produktových podmínek jsou Bankou poskytovány na základě Pokynů podaných Oprávněnou osobou a to v Obchodních hodinách.
- 12.2 Pokyny Oprávněné osoby mohou být zadány pro účely obstarání obchodů s Investičními nástroji:
  - a) prostřednictvím Obchodní platformy RBroker  
Oprávněná osoba je oprávněna podat Pokyny prostřednictvím Obchodní platformy RBroker v Obchodních hodinách a to po přihlášení do Obchodní platformy RBroker.
  - b) Telefonicky  
Oprávněná osoba je oprávněna podat Pokyny a to i bez aktivace Obchodní platformy RBroker. Oprávněná osoba je oprávněna si zvolit heslo pro účely identifikace Bankou při podání Pokynů. Pokyny prostřednictvím telefonu je Oprávněná osoba oprávněna podat v Obchodních hodinách.
  - c) Faxem  
Oprávněná osoba je oprávněna podat Pokyny faxem a to i bez aktivace Obchodní platformy RBroker. Oprávněná osoba je oprávněna si zvolit heslo pro účely identifikace Bankou při podání Pokynů. Pokyny podané prostřednictvím faxu je Oprávněná osoba oprávněna podat v Obchodních hodinách. Pokyn musí být podepsán Oprávněnou osobou. Podpis se musí shodovat s podpisem uvedeným v Příloze Podpisová oprávnění Smlouvy, jinak je Banka oprávněna Pokyn odmítnout. Banka je oprávněna vyžadovat telefonické potvrzení Pokynů podaných Oprávněnou osobou faxem.
  - d) Osobně  
Oprávněná osoba je oprávněna podat Pokyny osobně v písemné formě a to i bez aktivace Obchodní platformy RBroker. Pokyny podané osobně v písemné formě jsou přijímány pouze vybranými Obchodními místy. Banka je oprávněna omezit možnost podávat Pokyny osobně, zejména stanovením objemu a typu obchodů pro které přijímá Pokyny podané osobně v písemné formě.
- 12.4 Pokyn Oprávněné osoby Bance k obstarání vypořádání obchodu s Investičními nástroji musí být učiněn vždy v písemné podobě, nikoliv však prostřednictvím elektronické pošty, nedohodnou-li se Banka a Oprávněná osoba jinak.

- 12.5 Banka je oprávněna požadovat pro určitý druh Pokynů od Oprávněné osoby vyhotovení určitého formuláře, v takovém případě je Oprávněná osoba povinna podávat písemné Pokyny na příslušném formuláři. Banka je dále oprávněna stanovit, že určité Pokyny mohou být podány pouze určitým způsobem komunikace anebo ohledně poskytnutí příslušné investiční služby nebo produktu Oprávněné osobě musí být uzavřena zvláštní smlouva. V případě, je-li Smlouva uzavírána elektronickými prostředky, je Oprávněná osoba oprávněna podat Pokyny pouze na základě článku 12.2 písmeno a), nemožní-li Banka i jiný způsob podání Pokynu.
- 12.6 Pokyn nabývá účinnosti okamžikem jeho přijetí Bankou.
- 12.7 Poté, co Pokyn nabude účinnosti, jej lze změnit či zrušit pouze v případech, kdy Banka může proces provedení změny nebo zrušení objektivně realizovat. Pokud již Banka nemůže provést změnu podmínek zadaných v Pokynu či transakci zadanou Pokynem zrušit, je Pokyn realizován dle původních požadavků Klienta.
- 12.8 Pokyny Banka přijímá s platností minimálně na jeden den a maximálně na třicet dní dopředu, nedohodnou-li se Smluvní strany jinak.
- 12.9 Banka si vyhrazuje právo odmítnout přijetí Pokynu pro určité druhy Investičních nástrojů nebo pro určitou emisi Investičních nástrojů nebo pro uzavření obchodu s určitým Investičním nástrojem, pokud by přijetí Pokynu bylo v rozporu s platnými právními předpisy, vnitřními předpisy Banky nebo pokud by Banka nemohla zajistit realizaci Pokynu s potřebnou odbornou péčí. O takovém odmítnutí musí neprodleně informovat Oprávněnou osobu. Banka upozorňuje Oprávněnou osobu, že některé emise Investičních nástrojů nebude možné prodat prostřednictvím Obchodní platformy RBroker.
- 12.10 Cenové limity pro uzavření obchodu s Investičním nástrojem jsou stanoveny na základě jednotlivých Pokynů Oprávněné osoby. Pokud cenový limit není stanoven, Smluvní strany se dohodly, že Banka je povinna koupit Investiční nástroj nejvýše za nejnižší a prodat je nejméně za nejvyšší kurz, za který takový Investiční nástroj mohl při vynaložení odborné péče koupit či prodat na regulovaném trhu. Pokud příslušný Investiční nástroj není předmětem obchodování na regulovaném trhu, je Banka povinna koupit Investiční nástroj za nejnižší cenu, za jakou jej mohla při vynaložení odborné péče koupit, a prodat za nejvyšší cenu, za jakou jej mohla při vynaložení odborné péče prodat.
- 12.11 Banka je povinna vést evidenci o všech Pokynech a bez zbytečného odkladu informovat Oprávněnou osobu o realizaci Pokynu nebo o tom, že Pokyn není možné zcela nebo zčásti realizovat. O realizaci Pokynu je Oprávněná osoba Bankou informována prostřednictvím písemné confirmace. Smluvní strany se dohodly, že confirmace může být Bankou podepsána pomocí automatického strojového podpisu (případně nemusí být Bankou podepsána vůbec), vždy však musí být na hlavičkovém papíře Banky. V případě, že Pokyn není možné zcela nebo zčásti realizovat, Banka v rámci informace o takové situaci sdělí Oprávněné osobě i důvod, proč není možné Pokyn zcela nebo zčásti realizovat.
- 12.12 Banka je oprávněna provést Sdružení pokynů pokud není pravděpodobné, že Sdružení pokynů bude pro Oprávněnou osobu méně výhodné než samostatné provedení Pokynu Oprávněnou osobou. Oprávněná osoba bere podpisem Smlouvy na vědomí, že Sdružení pokynů pro ní může být za určitých okolností méně výhodné než samostatné provedení Pokynu Oprávněné osoby. V případě, že Oprávněná osoba podá pokyn na nákup Fondů, ve kterém vyjádří peněžní objem v určité měně, za který má Banka zprostředkovat nákup Fondů u příslušných investičních společností, souhlasí Oprávněná osoba s tím, že Banka v tomto případě podá objednávku investičním společnostem jako Sdružený pokyn. Banka je v



tomto případě oprávněna provést zaokrouhlení objemu peněžních prostředků, a to maximálně o 1% objemu a dále zaokrouhlení počtu kusů nakupených podílových listů Fondů. Výsledné počty kusů a objem peněžních prostředků jsou uvedeny na potvrzení o provedeném obchodu.

- 12.13 Smluvní strany si mohou v souvislosti s Pokynem Limit, pokud v souvislosti s obchodem provedeným na základě takového Pokynu mohou pro Oprávněnou osobu vyplynout potencionální mimořádné dluhy. V případě, že je Limit mezi Smluvními stranami dohodnut, bude Banka Oprávněnou osobu o ztrátě překračující Limit informovat (zpravidla telefonicky) bez zbytečného odkladu, nejpozději však do konce obchodního dne, ve kterém je Limit překročen, nebo následujícího obchodního dne, pokud je Limit překročen v neobchodní den. Banka neporuší svou povinnost uvedenou v tomto odstavci Smlouvy, pokud se jí Oprávněnou osobu nepovede zastihnout za použití kteréhokoliv ze smluvených kontaktních údajů Klienta.
- 12.14 Oprávněná osoba nesmí udělit Bance Pokyn ke koupi nebo prodeji Investičních nástrojů nebo obstarání vypořádání obchodu s Investičními nástroji s vědomím, že nebude schopna dostat svým povinnostem plynoucím z realizace a vypořádání takového Pokynu.
- 12.15 Oprávněná osoba na dobu účinnosti Pokynu uděluje Bance výlučná práva nakládání s Investičními nástroji, které jsou předmětem obchodu.
- 12.16 V případě, kdy měna uvedená v Pokynu k vypořádání bude odlišná od měny, v níž je veden Účet (jak je tento pojem definován níže) nebo i v jiných případech, kdy je to nutné k řádnému zajištění poskytování služeb dle Smlouvy, je Banka oprávněna i bez předchozího upozornění Klienta provést potřebnou měnovou konverzi, a to kurzem deviza nákup/prodej vyhlášeným Bankou v den, kdy se konverze provádí, nedohodnou-li se Banka a Klient jinak.
- 12.17 Klient se zavazuje, že pokud podá Pokyn ke koupi (a/nebo obstarání vypořádání koupě) Investičních nástrojů, zajistí na svém Účtu takovou výši Prostředků, aby mohl být příslušný Pokyn realizován včas a řádně s tím, že potřebné Prostředky budou připsány na jeho Účtu nejpozději v den podání takového Pokynu. Banka je oprávněna k přímému inkasu Prostředků z Účtu za účelem vypořádání koupě Investičních nástrojů.
- 12.18 Oprávněná osoba se zavazuje, že pokud podá Pokyn k prodeji (a/nebo obstarání vypořádání prodeje) Investičních nástrojů, zajistí, aby byly nejpozději v den vypořádání takového prodeje na Majetkovém účtu nebo jeho účtu vlastníka Investičních nástrojů v CDCP všechny Investiční nástroje, které jsou předmětem příslušného obchodu. Oprávněná osoba je povinna zajistit a ověřit, že předmětné Investiční nástroje budou ve všech ohledech způsobilé k vypořádání podle Smlouvy, zejména že se nebude jednat o Investiční nástroje falešné či odcizené. Pokyn k obstarání prodeje (a/nebo vypořádání prodeje) Investičních nástrojů se Klient zavazuje podat pouze ohledně takových Investičních nástrojů, které skutečně vlastní, případně ke kterým má zřízeno výlučné právo nakládání s nimi.
- 12.19 V případě, že Oprávněná osoba k Investičním nástrojům ve správě Banky zřídila či zřídí zástavní právo či jiné právo třetích osob, zavazuje se o tom neprodleně informovat Banku.
- 12.20 Oprávněná osoba se zavazuje, že nepodá Pokyn k prodeji nebo převodu (a/nebo obstarání vypořádání prodeje nebo převodu) Investičních nástrojů, k jejichž prodeji (a/nebo obstarání vypořádání prodeje) již vydala Pokyn Bance, prostřednictvím jiného obchodníka s cennými papíry a nezastaví a ani jinak nezatíží Investiční nástroje, k jejichž prodeji (a/nebo obstarání vypořádání prodeje) již vydala Bance Pokyn, a to po celou dobu účinnosti takového Pokynu, resp. až do úplného vypořádání obchodu realizovaného na základě takového Pokynu.
- 12.21 Oprávněná osoba se zavazuje, že Bance v rámci Pokynu vždy poskytne také potřebné informace pro účely řádného vypořádání.

12.22 Oprávněná osoba bere na vědomí, že Banka Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje zahraničních podílových listů předává příslušným investičním společnostem prostřednictvím zahraničních obchodníků s cennými papíry. Banka předává investičním společnostem takové Pokyny přijaté od Oprávněné osoby bez zbytečného odkladu po jejich přijetí; je však povinna při předávání pokynů dodržovat uzávěrkové hodiny pro přijímání pokynů určené a měněné takovými investičními společnostmi. Má-li Oprávněná osoba zájem o předání takového Pokynu příslušné investiční společnosti tentýž den, ve který byl podán takový Pokyn Bance, je povinna podat tento Pokyn ve lhůtě, kterou jí Banka na požádání sdělí. Nedodrželi Oprávněná osoba Bankou stanovenou lhůtu, je tento Pokyn předán příslušné investiční společnosti nejbližší následující pracovní den po dni přijetí tohoto Pokynu Bankou. Banka je oprávněna použít pro přijetí Pokynů od Klientů na místo uzávěrkových hodin investičních společností i své vlastní uzávěrkové hodiny, v takovém případě je Banka povinna tuto informaci sdělovat Oprávněné osobě přiměřeným způsobem (např. na Veřejných stránkách).

### **XIII. Práva a povinnosti Banky**

- 13.1 Banka má právo od Klienta vyžadovat informace o účelu a zamýšlené povaze obchodu podle Smlouvy a o původu prostředků Klienta. Banka je povinna účtovat o Prostředcích a Investičních nástrojích Klienta, které budou evidovány v účetnictví Banky na základě nebo v souvislosti se Smlouvou, odděleně od svých vlastních Prostředků a investičních nástrojů.
- 13.2 Banka není oprávněna použít Prostředky ani Investiční nástroje Klienta, se kterými bude nakládat na základě Smlouvy, na jiné účely, než k jakým byly určeny Smlouvou a Pokyny Oprávněné osoby. Banka není oprávněna využívat finanční prostředky ani Investiční nástroje Klienta, které jsou jí svěřeny za účelem provedení služby na základě Smlouvy, k obchodům na svůj účet, ledaže s tím Klient vyslovil písemný souhlas. Takový souhlas musí Klient udělit předem zvlášť pro každý případ využití finančních prostředků nebo Investičních nástrojů Klienta na vlastní účet Banky. Banka je oprávněna prodat Investiční nástroje Klientovi ze svého majetku, budou-li dodrženy parametry Pokynu Klienta.
- 13.3 Banka je oprávněna za účelem plnění svých povinností vyplývajících ze Smlouvy využívat služeb třetích osob, zejména Autorizovaných správců a Vypořádacích systémů. Při výběru Autorizovaných správců a Vypořádacích systémů je Banka povinna postupovat s odbornou péčí. Klient bere na vědomí, že právní vztahy mezi Bankou a Autorizovanými správci a Vypořádacími systémy se mohou řídit cizím právním řádem, případně pravidly a předpisy jednotlivých Trhů upravujících zejména způsob obchodování, vypořádání obchodů a správu Investičních nástrojů na příslušném Trhu.
- 13.4 Banka není odpovědná za ztráty vzniklé Klientovi v důsledku jiných skutečností, než porušením povinností Banky podle Smlouvy. Banka dále neodpovídá za škodu způsobenou porušením povinností Klientem nebo třetí osobou, pohybem tržních cen (kurzů) investičních nástrojů, pohybem měnových kurzů, selháním nebo chybou organizátorů Trhů nebo Vypořádacích systémů nebo Autorizovaných správců, selháním přenosu dat ani okolnostmi vylučujícími odpovědnost.
- 13.5 Banka bude Klientovi poskytovat statuty Fondů (prospektů) a klíčové informace pro investory na Veřejných stránkách a na internetových stránkách Investičních společností. V případě, že Klient Bance nesdělí svoji e-mailovou adresu, případně Bance písemně prohlásí, že nemá umožněn přístup na Veřejné stránky nebo na internetové stránky Investičních společností, platí, že Banka nebude Klientovi poskytovat informace tímto způsobem.

#### **XIV. Práva a povinnosti Klienta**

- 14.1 K přijetí Pokynů a jiných instrukcí podle Smlouvy, může Banka vyžadovat předložení listin, které s Klientovým Pokynem nebo jinými instrukcemi souvisejí nebo jej doplňují. Klient má povinnost předkládat veškeré doklady Klientem v originále nebo úředně ověřené kopii, v případě cizojazyčných listin má Klient povinnost Bance doručit úřední překlad listin do českého jazyka. Předloží-li Klient Bance listinu vydanou, potvrzenou nebo obsahující ověření provedené cizozemským subjektem, je Banka oprávněna požadovat vyšší ověření listiny (tj. doložku „Apostille“ nebo superlegalizační doložku). Klient je povinen zajistit, aby veškeré Pokyny a informace, které poskytne Bance, byly přesné, pravdivé a úplné.
- 14.2 Klient je povinen Bance oznámit a doložit skutečnosti, které by mohly mít vliv na plnění práv a povinností Klienta či Banky ze Smlouvy, zejména ukončení Klientovi podnikatelské činnosti, vstup Klienta do likvidace, zahájení insolvenčního řízení exekuce či výkon rozhodnutí na majetek Klienta, přeměnu Klienta či změnu právní formy Klienta.
- 14.3 V případě, že Klient má trvalý pobyt, místo podnikání nebo sídlo v zahraničí, nebo je z jiného důvodu daňovým rezidentem v zahraničí, je Klient povinen nejpozději v den nabytí účinnosti Smlouvy předat Bance originál Osvědčení o daňovém domicilu a dále se Klient zavazuje, že bude Bance předkládat bez vyzvání Osvědčení o daňovém domicilu každý rok za trvání smluvního vztahu podle Smlouvy vždy nejpozději do 31. 1. příslušného kalendářního roku. Klient bere na vědomí, že pokud takové doklady nepředloží, bude u něj aplikováno zdanění bez využití výhod z příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění (pokud existuje). V případě, že Klient má trvalý pobyt, místo podnikání nebo sídlo v zahraničí, prohlašuje Klient předložením Osvědčení o daňovém domicilu, že (i) na všechny příjmy vyplácené mu Bankou podle Smlouvy se vztahuje příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a státem, jehož je daňovým rezidentem (pokud existuje) a (ii) všechny takové příjmy jsou podle daňového práva státu, jehož je daňovým rezidentem, považovány za jeho příjem, neoznámí-li Bance písemně jinak. Banka je oprávněna provádět příslušné srážky a zajištění daně z příjmů z prodeje Investičních nástrojů v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodními smlouvami. V případě jakékoliv změny týkající se daňového rezidentství Klienta a/nebo v případě, že se jakékoliv prohlášení Klienta podle tohoto odstavce změní, stane nepřesným nebo nepravdivým, je Klient povinen o takové skutečnosti Banku neprodleně písemně informovat. V den, kdy Klient podá Bance svůj první Pokyn k převodu Investičních nástrojů, jejichž emitentem je daňový rezident Spojených států amerických nebo jsou vydávány v daňovém režimu Spojených států amerických, na účet Klienta (zejm. pokyn k nákupu takových Investičních nástrojů) nebo svůj první Pokyn k vypořádání obchodu s takovými Investičními nástroji, je Klient povinen Bance doručit řádně vyplněný a Klientem podepsaný formulář W-8BEN či jiný obdobný dokument, který slouží k identifikaci konečného vlastníka Investičních nástrojů pro účely zdaňování výnosů z těchto Investičních nástrojů. V případě, že Klient z jakéhokoliv důvodu není skutečným vlastníkem příjmů, je povinen Banku o této skutečnosti neprodleně informovat a má povinnost zajistit všechny dokumenty, informace a oznámení týkající se skutečného vlastníka příjmů, které by byly jinak požadovány po Klientovi.
- 14.4 Banka provádí srážky daně v souladu s platnými právními předpisy a se zřetelem k daňovému domicilu Klienta a typu Účtu. Nedoloží-li Klient dokumentaci požadovanou Bankou k postupu podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, banka tuto smlouvu nebude aplikovat. Úrokový

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

- 14.5 V případě, že Banka provádí směny měn v souvislosti s platbami Klienta podle této Smlouvy, jsou směny prováděny za použití směnných kurzů stanovených Bankou v kurzovním lístku, není-li Bankou a Klientem sjednáno jakoukoliv formou jinak. Kurzovní lístek Banka zpřístupňuje Klientům prostřednictvím Veřejných stránek a Obchodních míst. Banka je oprávněna vyhlášovat v kurzovním lístku směnné kurzy, které jsou stanoveny Bankou na základě situace na devizovém trhu, a podmínky pro použití takových směnných kurzů.

## **XV. Úplata a platby**

- 15.1 Klient je plně odpovědný za to, že zajistí, aby na příslušném Účtu byla vždy dostatečná výše Prostředků. Dostatečnou výší Prostředků se rozumí Prostředky v hodnotě rovnající se alespoň celkové odměně za služby poskytované Bankou Klientovi a částkám nezbytným k realizaci Pokynů a služeb Banky podle Smlouvy.
- 15.2 Klient souhlasí s tím, aby Banka prováděla klasifikaci Klienta podle pravidel Trhů, přičemž tato klasifikace může mít dopad na výši úplaty podle Smlouvy.
- 15.3 Banka má právo kdykoliv a bez předchozího oznámení Klientovi inkasovat z jakéhokoliv Účtu vedeného pro Klienta Bankou Prostředky za účelem úhrady splatného peněžitého dluhu Klienta vůči Bance. Znějí-li vzájemné pohledávky na různé měny, lze je způsobem uhradit tehdy, jsou-li takové měny volně směnitelné, přičemž pro rozsah uhrazení je rozhodující platný kurz stanovený Bankou v kurzovním lístku pro den, kdy Banka Prostředky inkasuje.
- 15.4 V případě, že plnění Klienta nepostačuje zcela k úhradě splatných dluhů Klienta, bude plnění započteno v pořadí určeném Bankou. Pro případy, kdy je Klient dlužen z několika závazků, platí takové ujednání obdobně.

## **XVI. Ustanovení o závěrečném vyrovnání**

- 16.1 Smlouva je ve vztahu ke všem obchodům uzavřeným mezi Smluvními stranami na základě Smlouvy (respektive ve vztahu ke všem vzájemným pohledávkám Smluvních stran z takových obchodů vyplývajících, včetně pohledávek na zaplacení podmíněných pohledávek a pohledávek, které mají nebo by měly teprve vzniknout a příslušenství takových pohledávek) smlouvou o závěrečném vyrovnání ve smyslu § 193 ZPKT a takového ustanovení, které § 193 ZPKT nahradí, a zákona č. 182/2006, o úpadku a způsobech jeho řešení, v platném znění nebo zákona, který jej nahradí. V případě, že se jakékoliv prohlášení Klienta podle odstavce II. Smlouvy ukáže být nebo stane nepravdivým, je Banka oprávněna stanovit jednostranně Den započtení tak, že výsledkem bude jediná pohledávka jedné Smluvní strany za druhou Smluvní stranou tzn. Výsledná pohledávka a jí odpovídající dluh druhé Smluvní strany ve výši rozdílu mezi souhrnnou výší hodnot vzájemných pohledávek Smluvních stran vzniklých na základě této Smlouvy určených Bankou v dobré víře a obchodně přiměřeným způsobem zejména na základě tržních kurzů příslušných měn a Investičních nástrojů v Den započtení. Banka je povinna bez zbytečného odkladu oznámit Klientovi Den započtení a výši

Výsledné pohledávky. Vypořádání závěrečného vyrovnání podle této Smlouvy bude provedeno tak, že příslušná Smluvní strana zaplatí druhé Smluvní straně částku ve výši Výsledné pohledávky, a to do pěti (5) pracovních dnů po Dni započtení (v případě, že je povinnou stranou Banka) nebo po dni, kdy je oznámení o Dni započtení a výši Výsledné pohledávky doručeno Klientovi (v případě, že je povinnou stranou Klient).

- 16.2 Ustanovení odstavce 16.1 Produktových podmínek je aplikováno mezi Smluvními stranami, splňuje-li Klient podmínky stanovené v § 7 zákona č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, v platném znění.

## **XVII. Součinnost a komunikace**

- 17.1 Banka je oprávněna požadovat prokázání totožnosti či existence Klienta před vznikem i v průběhu trvání Smlouvy a to na základě listin, které Klientovi Banka stanoví. Za účelem identifikace Klienta v rámci vzájemné komunikace je Banka oprávněna využít rovněž rodné číslo nebo datum narození Klienta nebo jeho část. Klient je povinen oznámit Bance bez zbytečného odkladu ztrátu či odcizení dokumentů vztahujících se ke Smlouvě a dokumentů sloužících k ověření totožnosti Klienta nebo jeho zástupce. Klient se zavazuje oznámit v Bance, pokud je nebo se stane politicky exponovanou osobou ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb.
- 17.2 Banka doručuje zásilky a informace Klientovi prostřednictvím Klientem uvedených kontaktů v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění, případně jiných kontaktů, které Klient Bance sdělil nebo kontaktů zjistitelných z veřejně dostupných zdrojů. Banka je oprávněna s Klientem a Oprávněnou osobou komunikovat rovněž prostřednictvím Obchodní platformy RBoker a doručovat jim prostřednictvím Obchodní platformy RBroker informace podle Smlouvy. V případě Banky jsou kontaktní adresy, kontaktní osoby, telefonní a faxové spojení uvedeny v seznamu zveřejněném Veřejných stránkách. Klient je povinen změny údajů uvedených v příloze Smlouvy Podpisová oprávnění oznámit Bance na Obchodním místě Banky vždy ve formě přijatelné Bankou. Veškeré údaje týkající se Banky uvedené v seznamu zveřejněném v datové síti internet na výše uvedené webové stránce zůstávají v platnosti a účinnosti a informace zaslané na uvedené adresy/faxová čísla se mají za doručené Bance do doby, než dojde ke změně údajů na uvedeném seznamu.
- 17.3 Banka se zavazuje na základě telefonické komunikace směřované na telefonní čísla a určené pracovníky Banky: (i) poskytnout Klientovi informace ohledně zůstatků finančních prostředků na jeho Účtu; (ii) poskytnout Klientovi informace o stavu zpracování zadaných Pokynů; a (iii) akceptovat dohodnuté podmínky a Pokyn ke koupi nebo prodeji Investičních nástrojů a/nebo k obstarání vypořádání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů, pokud takový Pokyn splňuje veškeré dohodnuté náležitosti.
- 17.4 Smluvní strany se dohodly, že budou akceptovat Pokyn, confirmaci či jinou komunikaci, které jedna Smluvní strana zašle na čísla účastnických faxových stanic druhé Smluvní strany z účastnických faxových stanic této první Smluvní strany, podepsané (nestanoví-li Smlouva ohledně confirmací jinak) oprávněnými osobami Smluvních stran za předpokladu, že takový Pokyn, confirmace či jiná komunikace bude mít veškeré potřebné náležitosti. Písemné projevy vůle zasílané faxem se mají za doručené okamžikem vystavení potvrzení faxového přístroje odesílatele o úspěšném odeslání na dohodnutá faxová čísla Smluvních stran.
- 17.5 Banka se zavazuje, že vynaloží náležitou péči, aby v maximální míře předešla zneužití telefonické, faxové a případně e-mailové komunikace. Pro tento účel si Banka vyhrazuje

právo kontaktovat Klienta a požádat ho o potvrzení požadované služby dříve, než faxem nebo telefonem obdržení Pokyn provede či poskytne požadovanou informaci. Klient bere na vědomí, že pokud Bance požadovanou službu a jednotlivé údaje potvrdí, bude toto potvrzení pro Smluvní strany závazné a bude pro Banku dostatečným důkazem k provedení požadovaného Pokynu či poskytnutí požadované informace. V případě, že faxem zaslany Pokyn či požadavek na poskytnutí informace nebude oprávněnou osobou Klienta požadovaným způsobem potvrzen, Banka jej není povinna provést a nebude odpovědná za škodu vzniklou na základě takové skutečnosti. Banka není odpovědná za chyby nebo zpoždění vzniklé při přenosu faxem nebo pokud se přenos vůbec neuskuteční, nebo za jiné následky, případně škody, které vzniknou z důvodu vyšší moci. Klient souhlasí s tím, že Banka neodpovídá při zneužití e-mailové komunikace za jakkoliv za škodu, která by vznikla zasíláním zpráv na e-mailovou adresu Klienta.

- 17.6 Banka a Klient se dohodli, že Banka bude rovněž doručovat Klientovi informace v případech, kdy to umožňují právní předpisy na Veřejných stránkách.
- 17.7 Banka se zavazuje, že bude Klienta neprodleně informovat o postupu a způsobu komunikace v případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení Bankou používaných, které mají dopad na plnění práv a povinností Banky a Klienta podle Smlouvy.
- 17.8 Banka a Klient vzájemně komunikují v českém jazyce, nedohodnou-li se jinak.

## **XVIII. Závěrečná ustanovení**

- 18.1 Je-li Klient fyzickou osobou a žije-li v manželství, prohlašuje, že Smlouvu uzavírá v rámci obstarávání běžných záležitostí rodiny. Je-li Klient fyzickou osobou a žije-li v manželství (či vstoupí-li do manželství později), zavazuje se mít zajištěn souhlas druhého z manželů s uzavřením (existencí) Smlouvy a se vznikem a plněním práv a povinností podle Smlouvy. Na výzvu Banky je Klient povinen do 30 dnů od doručení výzvy doložit Bance písemný souhlas druhého manžela s plněním povinností uvedených v tomto odstavci. Rovněž tak Klient – fyzická osoba prohlašuje, že k podání jednotlivých Pokynů bude učiněno vždy po dohodě s manželem.
- 18.2 V případě úmrtí Klienta Banka v den, kdy se o této skutečnosti prokazatelně dozví, zablokuje Majetkový účet. Banka pokračuje v provádění platebních transakcí z Účtu, s výjimkou těch, které měly být pouze prováděny za života Klienta. Ke dni doručení oznámení o úmrtí Klienta zanikají všechny jím udělené příkazy a plné moci včetně všech oprávnění, nevyplyvají-li z právních předpisů nebo uvedených dokumentů jinak.
- 18.3 Smluvní strany jsou oprávněny Smlouvu vypovědět písemnou výpovědí. Výpověď Banky je účinná uplynutím dvou (2) měsíců ode dne doručení výpovědi Klientovi. Klient je oprávněn Smlouvu vypovědět s jedno (1) měsíční výpovědní dobou. V případě ukončení Smlouvy je Klient povinen do třiceti (30) dnů od jejího ukončení povinen sdělit Bance údaje o majetkovém účtu otevřeném prostřednictvím jiného účastníka CDCP, resp. o majetkovém účtu otevřeném v samostatné evidenci cenných papírů kolektivního investování a dát příkaz k zaregistrování převodu investičních nástrojů Klienta na tento účet. Do doby provedení takového převodu na základě tohoto příkazu Klienta, je Klient povinen hradit Bance i po skončení účinnosti Smlouvy odměnu Banky a náklady třetích stran.
- 18.4 Banka po skončení účinnosti Smlouvy uzavře majetkový účet v CDCP, nejsou-li na něm evidovány investiční nástroje.

- 18.5 Bude-li některé ustanovení těchto Produktových podmínek nebo jeho kterákoliv část shledáno neplatným, neúčinným či nevymahatelným, nemá taková skutečnost žádný vliv na platnost, účinnost či vymahatelnost ostatních ustanovení těchto Produktových podmínek. V takovém případě se na právní vztahy, na něž dopadalo nebo mělo dopadat takové neplatné, neúčinné či nevymahatelné ustanovení těchto Produktových podmínek, použijí ta ustanovení příslušných právních předpisů, která nejvýstižněji odpovídají úmyslu stran vyplývajícimu z takového neplatného, neúčinného či nevymahatelného ustanovení těchto Produktových podmínek. Pokud se jedno nebo více ustanovení Smlouvy (nezahrnující Produktové podmínky) ukáže částečně nebo zcela neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným, zůstávají ostatní ustanovení Smlouvy nedotčena. Smluvní strany se zavazují do 20 dnů od doručení návrhu druhé smluvní strany nahradit neplatné, neúčinné či nevymahatelné ustanovení ustanovením platným, účinným a vymahatelným, které bude mít do nejvyšší možné míry stejný hospodářský a právní význam a účinek, jako byl záměr ustanovení, jež má být nahrazeno.
- 18.6 Banka informuje klienty, že v případě sporu mezi spotřebitelem a bankou poskytující služby uvedené v zákoně č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, bude oprávněn rozhodnout o sporu finanční arbitr ve smyslu uvedené zákona. Odkaz na webové stránky finančního arbitra je: [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).
- 18.7 Tyto Produktové podmínky nabývají účinnosti dne 1.9. 2020.

## Informace o poskytování investičních služeb Raiffeisenbank a.s.

### 1. Základní údaje o Raiffeisenbank a.s. („Banka“)

Název: Raiffeisenbank a.s.

IČ: 49240901

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, Česká republika, PSČ: 140 78

Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2051

Kontaktní údaje:

Tel: 800 900 900

Kontakty na útvary investičního bankovníctví jsou uveřejněny na Veřejných stránkách:

Banka je oprávněna jednat s Klienty prostřednictvím smluvního distributora, který je povinen prokázat Klientům svoji totožnost. Po dobu trvání smluvního vztahu Banka bude komunikovat s Klienty v českém, případně anglickém jazyce. Smluvní dokumentace bude Klientovi poskytována v českém jazyce, pokud se strany nedohodnou jinak. Smluvní vztahy mezi Bankou a Klienty se řídí českým právním řádem.

### 2. Oprávnění k činnosti

Banka poskytuje investiční služby podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění („ZPKT“) a to na základě povolení vydaného Českou národní bankou.

Hlavní investiční služby poskytované Bankou:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů
- upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů se závazkem jejich upsání
- umisťování emisí investičních nástrojů bez závazku jejich upsání

Doplňkové investiční služby poskytované Bankou:

- úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtu centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí



- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci
- investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji
- devizové služby související s poskytováním investičních služeb
- služby související s upisováním investičních nástrojů

Banka neposkytuje Klientům daňové, účetní ani právní poradenství v souvislosti s poskytováním investičních služeb a neodpovídá za plnění právních povinností Klientů (například daňových ve vztahu k výnosům či jiným příjmům Klienta vyplývajícím z nabytých investičních nástrojů), nestanoví-li právní předpisy jinak.

### **3. Dohled nad finančním trhem**

Nad Bankou vykonává dohled Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel: +420 224 411 111, E-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

### **4. Popis pravidel pro případ střetu zájmů**

Banka přijímá opatření pro předcházení, identifikaci a řízení střetu zájmů při poskytování investičních služeb Bankou. Tato opatření jsou součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému Banky. Opatření jsou přijímána proto, aby Banka zabránila rizikům poškození zájmů Klientů při poskytování investičních služeb. Banka tímto informuje Klienty o povaze a zdroji některých střetů zájmů, jejichž vznik nelze vyloučit. Klient je povinen zvážit uváděné skutečnosti dříve, než učiní informované investiční rozhodnutí.

#### **Případy při kterých může docházet ke střetu zájmů:**

- Banka může při svém podnikání získat finanční výhodu nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Klienta, kterému Banka poskytuje investiční služby. Banka má jiný finanční zájem, než je zájem Klienta, kterému jsou investiční služby poskytovány.
- Banka poskytuje investiční služby vícero Klientům, přičemž může upřednostnit zájmy jednoho Klienta před zájmy Klienta jiného.
- Banka může být motivována k umístění či distribuci investičních nástrojů (například nástrojů emitovaných subjekty z finanční skupiny Raiffeisen) v souvislosti poskytováním vybraných investičních služeb Klientům.
- V rámci portfolio managementu Banka nakupuje do portfolií Klientů investiční nástroje, na jejichž emisi se podílí a k jejichž distribuci je finančně motivována. Investiční nástroje mohou být emitovány subjekty z finanční skupiny Raiffeisen.
- Banka může při poskytování investičních služeb Klientům využívat služeb třetích stran (včetně subjektů z finanční skupiny Raiffeisen), přičemž tyto strany mohou mít odlišný zájem, než je zájem Klienta.

#### **Mezi nejdůležitější pravidla a opatření Banky k řízení střetu zájmů náleží:**

- dodržování právních požadavků na jednání s Klienty (Banka jedná s Klienty kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v jejich nejlepším zájmu)
- organizační, administrativní a provozní oddělení útvarů Banky pro zamezení střetu zájmů
- zavádění řídicích, bezpečnostních a kontrolních mechanismů pro odhalování potenciálních střetů zájmů
- zajišťování školení a vzdělávání pro zaměstnance Banky a jejich obchodních partnerů
- dodržování compliance pravidel zaměstnanci Banky v oblasti obchodování s investičními nástroji na vlastní účet zaměstnanců a monitoring obchodů zaměstnanců
- systém odměňování zaměstnanců Banky
- dodržování compliance pravidel zaměstnanci v oblasti zacházení s vnitřními informacemi
- dodržování etického kodexu zaměstnanci Banky
- řízení pobídek při distribuci investičních nástrojů
- transparentní plnění informačních povinností vůči Klientům, včetně sdělování potenciálních střetů zájmů

Uvedená opatření Banka používá v případě distribuce investičních nástrojů emitovaných subjekty z finanční skupiny Raiffeisen (například při prodeji investičních certifikátů emitovaných Raiffeisen Centrobank AG nebo podílových listů emitovaných Raiffeisen investiční společností, a.s.) a také v případech, kdy se na poskytování investičních služeb Bankou podílí členové finanční skupiny Raiffeisen (například Raiffeisenbank International AG od Banky přijímá pokyny k obchodům s některými investičními nástroji nebo pro Banku zajišťuje správu některých investičních nástrojů). Vymezení finanční skupiny Raiffeisen je uvedeno ve výročních zprávách Banky uveřejněných na [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

Pokud nastane střet zájmů mezi zájmy Banky a Klienty a nelze střet odvrátit, Banka dává přednost zájmům svých Klientů před zájmy Banky. Pokud by došlo ke střetu mezi zájmy Klientů, Banka bude usilovat o spravedlivé zacházení se všemi Klienty.

## **5. Informace o podávaných zprávách**

○ realizaci obchodu informuje Banka Klienty prostřednictvím písemné konfirmace. ○ stavu majetku investičních nástrojů Banka informuje Klienty prostřednictvím výpisu. Písemné zprávy jsou Bankou Klientům zaslány ve lhůtách uvedených ve smluvní dokumentaci a právních předpisech.

## **6. Informace o ochraně majetku Klientů**

### **Ochrana investičních nástrojů**

Investiční nástroje nabyté Klienty Banka eviduje ve své samostatné evidenci investičních nástrojů. Ve své samostatné evidenci Banka vede pro každého Klienta jeden nebo více majetkových účtů, na kterých eviduje investiční nástroje nabyté Klienty. Investiční nástroje nejsou bankovním vkladem.

### **Evidence zaknihovaných cenných papírů**

Zaknihované cenné papíry vydané podle českého práva jsou evidovány v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. nebo jiných samostatných evidencích stanovených ZPKT.

Banka zajišťuje Klientům, aby Centrální depozitář cenných papírů a.s. evidoval jejich zaknihované cenné papíry buď na účtech majitele – účtech vlastníka (tzv. účet vlastníka) nebo na účtu majitele, který není vlastníkem zaknihovaných cenných papírů (tzv. účet zákazníka). Riziko vedení zaknihovaných cenných papírů na účtech zákazníka spočívá v tom, že zaknihované cenné papíry Klienta nejsou odděleny od investičních nástrojů jiných klientů. Pokud by bylo vydáno rozhodnutí o úpadku banky podle zákona č. 182/20016 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, je insolvenční správce povinen postupovat podle § 132 ZPKT a násl. a bez ohledu na skutečnost, zda jsou zaknihované cenné papíry evidovány na účtu vlastníka nebo na účtu zákazníků je povinen majetek Klienta bez zbytečného odkladu vydat Klientovi, a to včetně výnosů z majetku Klienta. Dokud není majetek Klienta Klientovi vydán, jedná insolvenční správce ve vztahu k majetku Klienta s péčí řádného hospodáře. Jestliže investiční nástroje, které jsou vzájemně zastupitelné, nepostačují k uspokojení všech Klientů, kteří mají nárok na jejich vydání, vydá se každému Klientovi takový počet investičních nástrojů, který lze vydat, aniž by musel být investiční nástroj dělen. Investiční nástroje, které nelze vydat Klientům podle předchozí věty, insolvenční správce zpeněží a každému Klientovi vydá takový podíl na získaných peněžních prostředcích, který odpovídá rozsahu, v jakém nebyl Klient uspokojen podle zákona. Nepostačují-li peněžní prostředky k uspokojení všech Klientů, kteří mají nárok na jejich vydání, uspokojí se nároky Klientů poměrně.

Banka sděluje odměnu a náklady za otevření účtu zákazníků individuálně Klientům v případě jejich zájmu. Banka neúčtuje Klientům odměnu za otevření účtu vlastníka, Klient pouze hradí poplatky Centrálního depozitáře cenných papírů Praha, a.s.

### **Evidence zaknihovaných cenných papírů v zahraničí**

Zaknihované cenné papíry nabyté Klienty v zahraničí jsou evidovány u správců nebo depozitářů pověřených Bankou. Zaknihované cenné papíry Klienta jsou na těchto sběrných účtech odděleny od investičních nástrojů Banky, ale nejsou odděleny od zaknihovaných cenných papírů ostatních Klientů Banky, se kterými jsou vedeny společně. Banka za zahraniční správce a depozitáře vybírá renomované finanční instituce. Banka Klienty upozorňuje, že práva, povinnosti či vztahy související s investičními nástroji a nakládání s nimi, se mohou řídit cizím právním řádem státu, kde je vedena evidence investičních nástrojů, přičemž tento stát nemusí být státem Evropské unie. Práva Klientů k zaknihovaným cenným papírům držených v zahraničí se mohou lišit. Někteří depozitáři mohou mít k jimi drženým zaknihované cenné papíry zástavní nebo obdobné právo k zajištění svých pohledávek vůči Bance. Zahraniční právo může poskytovat investorům ochranu pro případy, pokud by se zahraniční depozitář ocitl v platební neschopnosti tím, že se zaknihované cenné papíry nestávají majetkem zahraničního depozitáře. Pokud by však zahraniční právo neposkytovalo investorům před úpadkem depozitáře a investiční nástroje držené u depozitáře nejsou rozlišitelné od majetku depozitáře, který je v úpadku, existuje riziko, že se zaknihované cenné papíry stanou součástí majetkové podstaty úpadce a investor bude muset své pohledávky uplatit v úpadkovém řízení.

Banka upozorňuje, že v případě, že zahraniční depozitář se ocitne v platební neschopnosti a výplaty peněžních prostředků a zaknihovaných cenných papírů jejich majitelům budou řešeny prostřednictvím záručních systémů, podléhají tyto systémy právním řádům, které mohou být odlišné od záručních systémů v České republice.

Zaknihované cenné papíry jsou u zahraničních depozitářů drženy souhrnně na sběrných účtech (nominee accounts, omnibus accounts) otevřených Bankou nebo Raiffeisen Bank International AG, Rakousko. Bez souhlasu Klientů Banka nevyužívá zaknihované cenné papíry k obchodům na vlastní účet nebo na účet jiných Klientů. Banka není odpovědná za jednání zahraničních depozitářů. Banka Klienty upozorňuje, že vedení zaknihované cenné papíry na sběrných účtech zahrnuje rizika, které Klienti nemají pod svou kontrolou.

Ke dni uzavření Smlouvy Banka vede investiční nástroje emitované zahraničními subjekty u zahraničních depozitářů: (i), BNP Paribas, New York Branch, 525 Washington Blvd, 9th floor, Jersey City, NJ 07310 a (ii) Raiffeisen Bank International AG, Austria (zahraniční depozitář pro trh Evropy, US a Asie).

Cenné papíry vydané subjekty kolektivního investování v tuzemsku i zahraničí jsou evidovány v evidenci subjektů kolektivního investování.

### **Záruční systém Garančního fondu obchodníků s cennými papíry**

Investiční nástroje svěřené Bance v souvislosti s poskytnutím investiční služby jsou chráněny záručním systémem, který provozuje Garanční fond obchodníků s cennými papíry. Garanční fond obchodníků s cennými papíry) zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady plynoucí z neschopnosti obchodníka s cennými papíry splnit své povinnosti vůči zákazníkům. Náhrada se zákazníkovi (s výjimkami podle § 130 odst. 4 ZPKT) poskytuje ve výši 90 % částky vypočtené podle § 130 odst. 7 a 8 ZPKT, nejvýše však v částce v českých korunách odpovídající protihodnotě 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry. Podrobnější informace jsou uvedeny na Veřejných stránkách. Banka bez souhlasu Klientů nepoužije investiční nástroje Klientů a jejich peněžní prostředky k obchodům na vlastní účet nebo na účet třetích osob.

### **Ochrana peněžních prostředků Klientů**

Ochrana peněžních prostředků Klientů je regulována zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, který se vztahuje na pojištění peněžních prostředků vedených na účtech bank a dále ZPKT (§130 odst. 7).

## 7. Cílový trh Klientů

Banka nabízí Klientům investiční nástroje odpovídající cílovému trhu Klientů. Informace o zařazení Klientů do cílového trhu jsou k dispozici na obchodních místech Banky.

## 8. Reklamacie Klienta

Banka odpovídá Klientům za řádné a včasné plnění svých povinností ze smluv. Povinnost Banky je splněna včas, jestliže Banka službu zajistila v souladu se Smlouvou a lhůtami stanovenými právními předpisy. Banka odpovídá Klientům za škodu, kterou způsobila porušením svých smluvních povinností v rozsahu a za podmínek uvedených ve smlouvách uzavíraných s Klienty, jinak za podmínek stanovených právními předpisy.

V případě, že Klient je přesvědčen o tom, že Banka nesplnila své povinnosti vyplývající ze Smlouvy, je oprávněn uplatnit u Banky reklamaci. Reklamací Klient doručí osobně na obchodní místo Banky, případně telefonicky na 800 900 900, případně na adresu Raiffeisenbank a.s., tř. Kosmonautů 1082/29 Olomouc nebo na [reklamacie@rb.cz](mailto:reklamacie@rb.cz). Reklamacie musí být provedena v souladu s reklamačním řádem uveřejněným na Veřejných stránkách. Klient je oprávněn se obrátit se svojí stížností rovněž na Českou národní banku.

## 9. Informace ke smlouvám o poskytování investičních služeb („Smlouva“)

Smlouvu lze uzavřít pouze za fyzické přítomnosti Banky nebo smluvního distributora Banky a Klienta. Smlouva se řídí právem České republiky. Smluvní strany jsou oprávněny Smlouvu vypovědět písemnou výpovědí.

Název smlouvy	Informace o jednostranném ukončení Smlouvy Bankou/Klientem
Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji	Výpověď Banky: výpovědní doba 1 měsíc od doručení Bance. Výpověď Klienta: účinek nastává okamžitě, jsou-li splněny kumulativně podmínky: (i) neexistence pokynů a (ii) nulový zůstatek na majetkovém účtu.
Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji a poskytování jiných služeb	Výpověď Banky: výpovědní doba 2 měsíce od doručení Klientovi. Výpověď Klienta: výpovědní doba 1 měsíc od doručení Bance.
Smlouva o obhospodařování majetku	Výpověď Banky/Klienta: konci kalendářního čtvrtletí výpovědí podanou alespoň tři měsíce předem.
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Výpověď Banky/Klienta: výpovědní doba nejméně 20 dnů od doručení druhé straně.

Rámcová smlouva o sjednávání devizových obchodů, termínových a strukturovaných termínových vkladů	Výpověď Banky/Klienta: 1 kalendářní měsíc.
Rámcová smlouva o sjednávání devizových obchodů a termínovaných vkladů	Výpověď Banky/Klienta: 1 kalendářní měsíc.
Smlouva o zprostředkování služeb souvisejících s vedením evidence investičních nástrojů	Výpověď Banky/Klienta: 1 kalendářní měsíc.

Klient není oprávněn od Smlouvy odstoupit ve lhůtě 14 dnů od jejího uzavření vzhledem k ustanovení § 1846 a § 1847 občanského zákoníku.

Spory ze Smlouvy rozhodují soudy, ke Smlouvě není sjednávána rozhodčí doložka. Banka informuje Klienty, že v případě sporu mezi spotřebitelem a bankou poskytující služby uvedené v zákoně č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, bude oprávněn rozhodnout o sporu finanční arbitr ve smyslu uvedené zákona. Odkaz na webové stránky finančního arbitra je: [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).

Klient je povinen vést u Banky účet za účelem finančního vypořádání prováděných obchodů podle Smlouvy a disponovat na tomto účtu dostatečnými prostředky pro účely úhrady přijímaných služeb (úhrada úplaty Bance, veškeré náklady a prostředky na úhradu obchodů) od Banky.

Banka informuje Klienty, že informace obsažené v přílohách ke Smlouvě se mohou v průběhu účinnosti smlouvy měnit. Banka informace uvedené v tomto dokumentu aktualizuje, přičemž původní a aktualizované verze jsou vždy uveřejňovány na Veřejných stránkách.

## 10. Kategorizace Klientů

### Povinnost banky provádět kategorizaci Klientů

Banka je povinna v souladu se ZPKT kategorizovat všechny své Klienty, kterým poskytuje investiční služby a o provedené kategorizaci je informovat. Ve smyslu právních předpisů jsou rozeznávány tři kategorie Klientů a to:

- běžný, neprofesionální Klient
- profesionální Klient a
- způsobilá protistrana (profesionální Klient)

Pro zařazení Klienta do kategorie Banka vychází z informací, kterými o Klientovi disponuje.

### Právní vymezení kategorií Klientů

*Neprofesionální Klient* je Klient, který není označen za profesionálního Klienta

*Profesionální Klient* je Klient, který je jedním z níže uvedených subjektů:

- a) banka,

- b) spořitelní a úvěrní družstvo,
- c) obchodník s cennými papíry,
- d) pojišťovna,
- e) zajišťovna,
- f) investiční společnost,
- g) investiční fond,
- h) penzijní společnost,
- i) jiná osoba, která vykonává svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
- j) osoba, která jako svoji rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- k) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- l) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- m) právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu,
- n) zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v písmenech a) až m),
- o) stát nebo členský stát federace,
- p) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka, a
- q) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.
- r) právnická osoba založená za účelem podnikání (včetně zahraniční osoby), která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří kritérií, kterými jsou:
  - 1) aktiva celkem odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
  - 2) roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce 40 000 000 EUR,
  - 3) vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR.

a požádal předepsaným způsobem Banku o zařazení do kategorie profesionálního zákazníka a Banka s tím za podmínek daných ZPKT souhlasila.

Profesionálním Klientem se rozumí také osoba, která Banku požádá, aby s ní zacházela jako s profesionálním zákazníkem, a ta se žádostí souhlasí a která splňuje alespoň dvě z těchto tří kritérií:

- I. provedla za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí na příslušném evropském regulovaném trhu nebo v příslušném mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie obchody s investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí
- II. objem jejího majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR, 3. vykonávala po dobu nejméně jednoho roku nebo vykonává v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb, jichž se žádost týká

Způsobilá protistrana je profesionální Klient uvedený v ZPKT, kterému Banka poskytuje investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. a, b, nebo c) ZPKT a vůči kterému Banka není povinna plnit povinnosti stanovené ZPKT.

### **Poučení o Klientské kategorizaci a právech přestupu**

ZPKT stanovuje povinnosti poskytovatelům investičních služeb ve vztahu s Klienty a to podle definovaných kategorií Klientů. Rozdílné zacházení s Klienty podle zákonných kategorií lze spatřovat zejména v:

1. úrovni ochrany Klienta. Neprofesionální Klient má zajištěnu maximální míru ochrany od banky. Profesionálnímu Klientovi je Banka povinna poskytnout minimální nutnou míru ochrany. Způsobilé protistraně není poskytována při provádění investiční služby žádná ochrana.
2. předávaných informačních povinnostech. Neprofesionální Klient má právo získat na rozdíl od profesionálního Klienta detailní informace související s poskytováním investičních služeb podle ZPKT.
3. v podrobném provádění testů vhodnosti a přiměřenosti investičních nástrojů. Při poskytování investičních služeb profesionálnímu Klientovi je Banka oprávněna předpokládat některé odpovědi.

### **Změna kategorie Klienta**

Klienti, kterým Banka poskytuje investiční služby, mají právo banku požádat o změnu v kategorii Klienta. Změna kategorie Klienta se může týkat buď i) poskytované investiční služby nebo ii) obchodu nebo obchodů s určitým investičním nástrojem. Neprofesionální Klient má při splnění zákonem daných kvantitativních limitů možnost požádat o přestup z kategorie neprofesionálního Klienta do kategorie profesionálního Klienta. Tento přestup je současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany a úrovně zacházení. Neprofesionální Klient si musí být vědom, že může v takovém případě dojít ke ztrátě nároku na výplaty náhrady ze zahraničních systémů obdobných Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry a rovněž k omezení plnění některých povinností bankou podle ZPKT. Profesionální Klient může požádat o přestup do kategorie s vyšší mírou ochrany (kategorie neprofesionálního Klienta).

## **11. Informace o finančním zajištění**

Toto je informace o finančním zajištění zřízeném podle zákona č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, v platném znění („ZOFZ“) je určena pouze pro Klienty oprávněné poskytovat ve smyslu zákona finanční zajištění.



Hlavní charakteristika finančního zajištění:

- právo příjemce uspokojit se z finančního kolaterálu nepodléhá omezením z obecné úpravy zástavního práva a převodu věcí, práv a jiných majetkových hodnot ve prospěch věřitele
- ke vzniku finančního zajištění je třeba, aby finanční kolaterál byl poskytnut příjemci, aby příjemce mohl právně nebo fakticky ovládat finanční kolaterál nebo, aby byl proveden zápis v evidenci investičních nástrojů ve prospěch věřitele
- nakládat se zastaveným finančním kolaterálem lze pouze, určuje-li tak smlouva mezi smluvními stranami
- nakládá-li příjemce se zastaveným finančním kolaterálem, jeho zástavní právo k finančnímu kolaterálu zaniká
- dojde-li k prodlení s plněním zajištěné pohledávky finančního charakteru, nebo nastane-li jiná skutečnost určená ve smlouvě, kterou se sjednává finanční zajištění, nebo dohodnutá v rámci závěrečného vyrovnání podle ZPKT, může se příjemce uspokojit způsobem, o němž se dohodl s poskytovatelem; v ostatních případech se uspokojí, s ohledem na právní povahu finančního zajištění
  - i. z výtěžku zpeněžení finančního kolaterálu; neurčuje-li způsob zpeněžení smlouva, zpeněží se způsobem, který odpovídá zvyklostem na příslušném finančním trhu, nebo
  - ii. započtením hodnoty finančního kolaterálu proti své pohledávce, kterou má vůči poskytovateli, a to i v rámci zahrnutí takové hodnoty do závěrečného vyrovnání podle ZPKT,
  - iii. ponecháním zastaveného finančního kolaterálu se může příjemce uspokojit pouze, pokud byl tento způsob ujednáán a pokud byla zároveň dohodnuta cena za ponechání nebo dohodnut způsob jejího určení, přičemž způsob určení ceny musí odpovídat zvyklostem na příslušném finančním trhu

Uspokojení z finančního kolaterálu – odlišnost od právních předpisů:

Neurčí-li smlouva jinak, na vykonání práva na uspokojení z finančního kolaterálu se nepoužijí právní předpisy, pokud stanoví, aby;

- a) příjemce předem oznámil zpeněžení finančního kolaterálu poskytovateli nebo jiné osobě,
- b) výkon práva na uspokojení z finančního kolaterálu povolil soud, správní orgán nebo jiná osoba,
- c) finanční kolaterál byl zpeněžen ve veřejné dražbě nebo jiným stanoveným způsobem, nebo
- d) před vykonáním práva na uspokojení z finančního kolaterálu uplynula určitá lhůta.

Právní účinky převodu finančního kolaterálu se řídí ustanoveními ZOFZ a v jeho mezích ujednáními o finančním zajištění bez ohledu na obecnou úpravu zástavního práva a převodu věcí, práv nebo jiných majetkových hodnot ve prospěch věřitele. Ustanoveními ZOFZ se také bez ohledu na obecnou právní úpravu řídí právní vztahy související s použitím seznamu a s právem vzdání se práva na započtení. Nedotčena zůstávají ostatní ustanovení občanského zákoníku upravující podmínky účinnosti postoupení nebo zastavení pohledávky vůči dlužníkovi a zachování námitek proti pohledávce, které dlužník mohl uplatnit v době jejího postoupení.

Uvedená informace vychází z právního stavu ke dni 17.10.2019

Raiffeisenbank a.s.

## **Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek**

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“), vydává v souladu se zásadami uplatňovanými Směrnicí 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů (dále jen „MIFID“) a s ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), tato Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek.

Banka je povinna uskutečňovat pokyny svých klientů za nejlepších podmínek, a to podle kritérií a faktorů, které upravuje ve smluvních podmínkách s klientem. Banka rovněž informuje klienty o pravidlech pro podávání pokynů a jejich změně na své internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v sekci Povinně uveřejňované informace/Informace k MIFID. Banka dále upozorňuje klienty, že pravidla pro provádění pokynů se nevztahují na investiční nástroje, u kterých klient nepodává Bance pokyn, ale realizace klientova obchodu závisí vždy na uzavření dílčích obchodů s Bankou.

Při předání pokynu Bance si může klient zvolit trh a převodní místo, na kterém si přeje pokyn realizovat. Pokud klient nezvolí výběr převodního místa, Banka prostřednictvím svého zaměstnance obchodního útvaru, vybere převodní místo pro realizaci pokynu podle níže uvedených kritérií tak, aby zajistila provedení pokynu za nejvýhodnějších podmínek ve smyslu ZPKT. Zároveň je Banka oprávněna změnit převodní místo vybrané klientem tak, aby došlo k realizaci pokynu za nejvýhodnějších podmínek ve smyslu ZPKT. Pokud Banka předává pokyn zprostředkovateli (brokerovi), řídí se snahou o zajištění provedení pokynu za nejvýhodnějších podmínek ve smyslu ZPKT.

Banka přijímá telefonické pokyny k uzavření obchodů s investičními nástroji – cennými papíry - pouze ve dnech, kdy je otevřena pro veřejnost (tj. v obchodních dnech), a to v době od 8:30 hodin do 18:00 hodin (SEČ nebo SELČ). V případě podání pokynu elektronicky – pomocí platformy RBroker – může klient podat pokyn kdykoli (režim 24/7) s tím, že pokyn je Bankou zpracován v obchodních dnech a ve výše uvedených hodinách (v případě US trhu jsou pokyny zpracovávány v obchodních dnech až do 22.00 hodin).

Banka přijímá telefonické i elektronické pokyny k uzavření obchodů s investičními nástroji - OTC derivátovými obchody - pouze v obchodních dnech v době od 8:30 hodin do 17:00 hodin (SEČ nebo SELČ).

Banka rozlišuje mezi převzetím pokynu za účelem uzavření obchodu a dotazem na aktuální cenu investičního nástroje. Dotaz na aktuální cenu nemusí splňovat veškeré nezbytné náležitosti, vzhledem k tomu, že se jedná o indikaci, kterou si klient může zjistit sám jiným způsobem, např. z internetu.

- **Rozhodujícími kritérii pro výběr převodního místa pro provádění pokynů za nejvýhodnějších podmínek ve smyslu ZPKT jsou:**

a) cena investičního nástroje, kterou lze dosáhnout na převodním místě

Pro Banku je v případě nákupu investičního nástroje rozhodující nejnižší cena a v případě prodeje investičního nástroje je rozhodující nejvyšší cena.

Váha tohoto kritéria: 30 až 40%.

b) celkový objem poplatků a objem vlastních poplatků účtovaných klientovi

Banka zohledňuje při výběru místa převodu celkový objem poplatků, kterými je klient zatížen a vyhodnocuje je v souladu s vlastními interními pravidly tak, aby byl celkový objem poplatků účtovaných klientovi stejně vhodný.

Váha tohoto kritéria: 10 až 20%.

c) pravděpodobnost provedení pokynu

Banka zohledňuje likviditu trhu a možnosti vypořádání pokynu (zejména v případě objednávky za trh (tzv. market order) hraje toto kritérium klíčovou roli.

Váha tohoto kritéria: 20 až 30%.

d) rychlost, s jakou lze pokyn provést

Pro Banku je prioritou provést pokyn klienta co nejrychleji, včetně rychlosti vypořádání

Váha tohoto kritéria: 10 až 20%.

e) objem požadovaného obchodu

Banka zohledňuje objem investičních nástrojů, které jsou předmětem pokynu v souvislosti s podmínkami či omezeními na jednotlivých převodních místech.

Váha tohoto kritéria: 5 až 10%.

f) způsob vypořádání pokynu

Banka zohledňuje i způsob jakým je na daném převodním místě pokyn realizován.

Váha tohoto kritéria: 0 až 5%

V případě OTC derivátů, které nejsou obchodovány na převodních místech (pokyny nelze provádět na převodních místech), je tento postup vyloučen.

## • Pravidla pro provádění pokynů u OTC derivátů

### I. Případy, kdy se povinnost best execution neaplikuje

- a) V případě, že se jedná o obchod se způsobilou protistranou/profesionálním zákazníkem (Povinnost je ovšem nutné aplikovat u způsobilých protistran při poskytování služby obhospodařování majetku a u jiných služeb podle ZPKT).
- b) V případě, že se jedná o obchod s profesionálním zákazníkem a profesionální zákazník požádal o kotaci a navíc je z okolností případu zřejmé, že zákazník nejedná s Bankou v důvěře v poskytování služeb za nejlepších podmínek, tj. jsou splněny podmínky:
  - Transakce je inicializována zákazníkem
  - Trh příslušného OTC derivátu je transparentní (existuje více obchodníků s cennými papíry, kteří jsou schopni učinit klientovi obdobnou nabídku)
  - Zákazník si sám zjišťuje podmínky na trhu
  - Neexistuje smluvní závazek Banky k plnění povinnosti provádění podmínek za nejlepších podmínek (např. komisionářská smlouva)

### II. Případy, kdy se povinnost best execution aplikuje

Pokyn/obchod je prováděn pro klienty a za podmínek neuvedených v bodě výše a řídí se následujícími pravidly:

- a) Při provádění pokynů nebo rozhodování obchodovat s OTC produkty včetně produktů na míru Banka kontroluje korektnost ceny navržené zákazníkovi podle shromážděných tržních dat použitých pro odhad ceny tohoto produktu a pokud možno porovnáním s podobnými či srovnatelnými produkty.

- b) V případě OTC derivátů, které nejsou obchodovány na převodních místech, bude povinnost best execution plněna tím, že Banka bude kontrolovat korektnost ceny navržené zákazníkovi podle:
- shromážděných tržních dat použitých pro odhad ceny tohoto produktu a
  - pokud možno porovnáním s podobnými či srovnatelnými produkty.
- Banka přitom není povinna poptávat kotace od jiných účastníků trhu.
- c) Součástí ceny pro zákazníka je také tzv. klientské rozpětí (resp. spread), proto součástí kontroly korektnosti ceny navržené zákazníkovi by měla být i kontrola, že klientské rozpětí odpovídá tržním standardům (při stanovení klientského rozpětí mohou být zohledněny náklady na kapitál, očekávaná návratnost kapitálu a poměrové ukazatele klienta CVA - credit value adjustment, RWA - risk weighted asset a IMVA - initial margin value adjustment).
- d) Odůvodnitelnost korektnosti ceny (tzv. conformity check) je systematicky prověřována po uzavření obchodu v rámci nastavených risk kontrolovaných kontrolních postupů v oddělení Market Risk Banky.

### • Typ pokynu

Banka přijímá, zohledňuje a umísťuje na převodní místa specifické pokyny: pokyn za trh, limitní pokyn, stop limitní pokyn, stop pokyn, GTC, OCO apod. v souladu s podmínkami a v rámci pravidel stanovených konkrétním místem převodu.

Banka provádí veškeré pokyny za nejlepších podmínek pro klienta, nestanoví-li klient jiné podmínky pro provedení pokynu. Konkrétní pokyn zadáný klientem může Bance zabránit v použití těchto Pravidel pro provádění pokynu za nejlepších podmínek a tím i dosažení nejlepšího možného výsledku pro klienta, o čemž Banka klienta informuje.

Přes veškerou snahu Banky se může stát, že jednotlivý pokyn klienta není za každých okolností uspokojen za nejlepších podmínek, nicméně to znamená, že podstatná část pokynů klientů je uspokojena v intencích okolností obchodu, podmínek na trhu a zvyklostí s obchodováním spojených, jakož i s ohledem na zvláštní vlastnosti pokynu, co nejlépe. Klient je o této skutečnosti Bankou informován a pokud Banka tuto skutečnost na základě druhu pokynu očekává, je klient informován ještě před převzetím pokynu Bankou.

### • Informace o převodních místech

Klientovy pokyny realizuje Banka na regulovaných trzích nebo OTC (Over the Counter) nebo-li na neregulovaných, tj. mimoburzovních trzích. Na českém trhu má Banka přímý přístup na Burzu cenných papírů Praha, a.s. Na zahraničních regulovaných trzích, případně v zahraničních obchodních systémech Banka realizuje pokyny prostřednictvím zprostředkovatelů (brokerů) nebo využívá pro realizaci pokynů obchodní platformy (Thomson Reuters, Bloomberg nebo Bloomberg MTF). Banka klienta upozorňuje, že při obchodování s investičními nástroji Banka a zprostředkovatelé dodržují pravidla převodních míst a vypořádacích systémů, což může ovlivnit realizaci obchodu.

### • Provádění pokynů na vlastní účet

Pokud je Banka jediným místem převodu pro daný investiční nástroj (obvykle speciální instrumenty, např. s nízkou likviditou nebo nepřítomné na převodních pro Banku přístupných místech - OTC deriváty nebo emise vlastních investičních nástrojů), je obchod s klientem uzavřený proti vlastnímu účtu Banky na základě

vzájemně odsouhlasených parametrů. V tomto případě je Banka z hlediska klienta sama místem převodu a kritéria provedení pokynu jsou stanovena oboustrannou dohodou smluvních stran.

Banka je oprávněna uspokojit pokyn klienta proti vlastnímu účtu, přičemž je však vždy povinna dodržet všechna pravidla, aby omezila nebo ideálně zabránila střetu zájmů a podmínky provedení pokynu musí vždy odpovídat provedení pokynu za nejlepších podmínek.

- **Jednotlivé převodní místo**

Pokud Banka využívá pro některý produkt pouze jedno převodní místo, ověří si, že toto převodní místo dodržuje pravidla Best Execution policy podle MIFID, která jsou identická nebo alespoň velmi blízká těmto Pravidlům provádění pokynů za nejlepších podmínek.

Raiffeisenbank International AG, která pro některé produkty vydala skupinovou normu, jež omezuje za určitých podmínek obchodování na jiných převodních místech, vyřešila toto omezení vydáním pravidel – Fair Price Methodology. Raiffeisenbank International AG poskytuje Bance zprávu, pokud by ve výjimečném případě nedošlo k dodržení Fair Price Methodology. Tato zpráva vždy obsahuje zdůvodnění, proč k takové situaci došlo.

Z důvodu ověření, zda jednotlivé převodní místo dlouhodobě nemění priority, pravidla a Best Execution policy podle MIFID, provádí Banka 1x ročně hodnocení těchto převodních míst, které je k dispozici na internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v sekci Povinně uveřejňované informace/Informace k MIFID.

- **Závěr**

Banka informuje tímto své klienty, že v případě zadání pokynu Bance na nákup, prodej či vypořádání obchodu s investičním nástrojem, vyjadřují souhlas s pravidly Banky pro provádění pokynů za nejlepších podmínek. Podrobnější pravidla pro provádění pokynů mohou být stanovena v příslušné smlouvě s klientem. Pravidla pro provádění pokynů jsou Bankou pravidelně přezkoumávána a vyhodnocována, tak aby bylo možné dosahovat nejlepší uspokojení pokynů klientů.

- **Přehled aktuálně platných převodních míst**

Převodní místa mohou být měněna v návaznosti na změnu tržních podmínek, infrastruktury finančních a kapitálových trhů nebo uvážení Banky, jejímž cílem je uspokojovat klientovy pokyny za nejlepších podmínek. V případě specifického pokynu klienta může Banka využít i jiná, výše nejmenovaná převodní místa.

Banka informuje o všech změnách na své internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

Investiční nástroj	Země	Převodní místo (trh)	Zprostředkovatel (je-li relevantní)	Místo přijetí pokynu
		Evropa		
Akcie	Rakousko	Vienna Stock Exchange	RCB	Banka

Certifikáty ETFs/ETCs Podílové listy (není-li uvedeno níže) Podobné investiční nástroje	Německo	Xetra Frankfurt	RCB	Banka
		Börse Frankfurt Stock Exchange	RBI	Banka
		Frankfurt Securities Exchange	RBI	Banka
		Börse Stuttgart Stock Exchange	RBI	Banka
		EUWAX	RBI	Banka
		Munich Stock Exchange	RBI	Banka
		Berlin Stock Exchange	RBI	Banka
		Düsseldorf Stock Exchange	RBI	Banka
		Hannover Stock Exchange	RBI	Banka
		Hamburg Stock Exchange	RBI	Banka
	Švýcarsko	SIX Structured Products Exchange	RCB	Banka
		Berne Stock Exchange	RCB	Banka
		Swiss Exchange	RCB	Banka
	Maďarsko	Budapest Stock Exchange	RCB	Banka
	Polsko	Warsaw Stock Exchange	RCB	Banka
	Slovinsko	Ljubljana Stock Exchange	RCB	Banka
	Rumunsko	Bucharest Stock Exchange	RCB	Banka
	Rusko	MICEX	RCB	Banka
	Česká Republika	Prague Stock Exchange		Banka
	Turecko	Istanbul Stock Exchange	RCB	Banka
	Slovensko	Bratislava Stock Exchange	RCB	Banka
	Bulharsko	Bulgarian Stock Exchange - Sofia	RCB	Banka
	Ukrajina	Kiev International Stock Exchange	RCB	Banka
	Chorvatsko	Zagreb Stock Exchange	RCB	Banka
	Srbsko	Belgrade Stock Exchange	RCB	Banka
	Bosna <sup>α</sup> Hercegovina	Banja Luka Stock Exchange	RCB	Banka
	Bosna <sup>α</sup> Hercegovina	Sarajevo Stock Exchange	RCB	Banka
	Estonsko	Tallinn Stock Exchange	RCB	Banka
	Lotyšsko	OMX Nordic Exchange Riga	RCB	Banka
	Litva	OMX Nordic Exchange Vilnius	RCB	Banka
Makedonie	Macedonian Stock Exchange	RCB	Banka	

Černá hora	Montenegro Stock Exchange	RCB	Banka
Izrael	Tel Aviv Stock Exchange	RCB	Banka
Itálie	Milan Stock Exchange	RCB	Banka
UK	LSE	RCB	Banka
	Virt-x	RCB	Banka
Irsko	Irish Stock Exchange	RCB	Banka
Francie	Euronext Paris	RCB	Banka
Nizozemí	Euronext Amsterdam	RCB	Banka
Belgie	Euronext Brussels	RCB	Banka
Portugalsko	Euronext Lisbon	RCB	Banka
Švédsko	OMX Nordic Exchange Stockholm	RCB	Banka
Finsko	OMX Nordic Exchange Helsinki	RCB	Banka
Norsko	Oslo Stock Exchange	RCB	Banka
Dánsko	OMX Nordic Exchange Copenhagen	RCB	Banka
Španělsko	Madrid Stock Exchange	RCB	Banka
Řecko	Athens Stock Exchange	RCB	Banka
Luxemburg	Luxemburg Stock Exchange	RCB	Banka
	Jiné		
USA	New York Stock Exchange	Virtu ITG Europe, RCB	Banka
	American Stock Exchange	Virtu ITG Europe, RCB	Banka
	Nasdaq / NMS	Virtu ITG Europe, RCB	Banka
Austrálie	Australian Securities Exchange	RCB	Banka
Kanada	Toronto Stock Exchange	RCB	Banka
	TSX Venture Exchange	RCB	Banka
Honk Kong	Hong Kong Stock Exchange	RCB	Banka
Singapur	Singapore Exchange	RCB	Banka
Japonsko	Tokyo Stock Exchange	RCB	Banka
Nový Zéland	New Zealand Stock Exchange	RCB	Banka
Malajsie	Malaysian Stock Exchange	RCB	Banka
Indonésie	Indonesian Stock Exchange	RCB	Banka

	Jižní Korea	Korea Exchange	RCB	Banka
	Thajsko	Stock Exchange of Thailand	RCB	Banka
	Jižní Afrika	Johannesburg Stock Exchange	RCB	Banka
Dluhopisy (obchodované na regulovaných trzích)	Rakousko	Vienna Stock Exchange	RBI	Banka
	Německo	Xetra Frankfurt	RBI	Banka
		Börse Frankfurt Stock Exchange	RBI	Banka
		Börse Stuttgart Stock Exchange	RBI	Banka
		Munich Stock Exchange	RBI	Banka
		Berlin Stock Exchange	RBI	Banka
		Düsseldorf Stock Exchange	RBI	Banka
		Hannover Stock Exchange	RBI	Banka
		Hamburg Stock Exchange	RBI	Banka
	Itálie	Milan Stock Exchange	RBI	Banka
	Francie	Euronext Paris	RBI	Banka
	Nizozemí	Euronext Amsterdam	RBI	Banka
	USA	New York Stock Exchange	RBI	Banka
		American Stock Exchange	RBI	Banka
		Nasdaq / NMS	RBI	Banka
	Luxemburg	Luxemburg Stock Exchange	RBI	Banka
	Česká Republika	Prague Stock Exchange		Banka
Švýcarsko	Bern Stock Exchange	RBI	Banka	
	Swiss Exchange	RBI	Banka	
Ostatní používaná obchodní místa	USA	EDGA Exchange	RBI	Banka
		EDGX Exchange	RBI	Banka
		Instinet CBX	RBI	Banka



		KCG Americas LLC	RBI	Banka
		Knight Equity Markets LP	RBI	Banka
		Knight Match ATS	RBI	Banka
		Level ATS	RBI	Banka
		Goldman Sachs MTF	RBI	Banka
		UBS ATS	RBI	
		další USA burzy dle investičního nástroje	Virtu ITG Europe, RCB	Banka
	UK	Turquoise	RBI	Banka
	Irsko	Posit	RBI	Banka
	UK	UBS MTF	RBI	Banka
	UK	Bloomberg MTF	RBI	Banka

Podílové listy	Rakousko Luxemburg ČR	Investiční společnosti spravující příslušný fond: Raiffeisen Bank International AG (transfer agent) BNP Paribas Investment Partners Luxembourg FIL (Luxembourg) S.A. Franklin Templeton International Services S.A. NN Investment Partners CONSEQ Investment Management, a.s. Amundi Czech Republic Asset Management, a. s. Raiffeisen investiční společnost a.s.		Banka
----------------	-----------------------------	--	--	-------

Kurzové deriváty	ČR	Bloomberg MTF Zprostředkovatelé - 42 Financial services, ICAP, BGC Partners, Tullet Prebon UK Raiffeisenbank a.s. Raiffeisen Bank International AG další banky dle investičního nástroje		Banka
Úrokové deriváty	ČR	Bloomberg MTF Zprostředkovatelé - 42 Financial services, ICAP, BGC Partners, Tullet Prebon UK, GFI Securities Nyon Raiffeisenbank a.s. Raiffeisen Bank International AG HSBC France další banky dle investičního nástroje		Banka

MTF - Multilateral trading facility, tj. mnohostranný obchodní systém.

Tato pravidla byla vydána dne 30.11.2020.