

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

OBSAH

Strana

I.	Úvodní ustanovení	2
II.	Definice pojmů	2
III.	Obstarání obchodů s Investičními nástroji	4
IV.	Správa Investičních nástrojů	4
V.	Vypořádání obchodů s Investičními nástroji	4
VI.	Poradenské služby	4
VII.	Poskytování aktuálních informací o cenách Investičních nástrojů, případně individualizovaných zpráv ekonomického výzkumu	5
VIII.	Zřízení a vedení Účtu	5
IX.	Vedení Majetkového účtu	6
X.	Zasílání informací o provedených Pokynech a stavu majetku	6
XI.	Obchodní platforma RBroker a její využití / Obchodní platforma Raiffeisen investice a její využití	7
XII.	Podávání, realizace a vypořádání Pokynů	10
XIII.	Práva a povinnosti Banky	11
XIV.	Práva a povinnosti Klienta	12
XV.	Úplata a platby	13
XVI.	Ustanovení o závěrečném vyrovnání	13
XVII.	Součinnost a komunikace	13
XVII.	Závěrečná ustanovení	14

## 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, užití 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 článcích 1.4 a 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 před 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 před dnem účinnosti navrhované změny smluvních podmínek tento návrh odmítnout, a to písemným oznámením zaslaným na adresu Banky uvedenou na Veřejných stránkách. V případě, že návrh změny smluvních podmínek tímto způsobem před 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 výpovědí 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, např. pomocí Elektronického identifikačního prostředku.

**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, pokud je vyžadován, případně jiného dokumentu Elektronickým identifikačním prostředkem.

**CDCP** znamená Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

**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 nástroje a údaje, které jsou určeny pro ověření Oprávněné osoby a vyjádření souhlasu s Pokynem či jiným dokumentem a mohou vést k vytvoření Elektronického podpisu, např. Autentizační kódy, PINy, hesla, Elektronické klíče nebo prostředky obsahující biometrický prvek.

**Elektronické klíče** znamenají prostředky umožňující Oprávněné osobě provedení její Autentizace nebo Certifikace prostřednictvím Autentizačních 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 Autentizační kódy vytvářené prostřednictvím Elektronických klíčů a Autentizační kódy doplněné dalšími Elektronickými

identifikačními prostředky.

**Fondy** znamenají tuzemské a zahraniční fondy kolektivního investování, které jsou Bankou Klientům nabízeny na vybraných Obchodních místech a Veřejných stránkách, v Obchodní platformě RBroker či Obchodní platformě Raiffeisen investice.

**Heslo** znamená alfanumerický kód, který Klient obdrží v bezpečnostní obálce při aktivaci Obchodní platformy RBroker na Obchodním místě.

**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 bankovníctví** znamená službu (systém, aplikaci) provozovanou Bankou v prostředí klientské aplikace, která se spouští v prostředí internetového prohlížeče a komunikuje se serverem Banky; služby Internetového bankovníctví Banka provozuje pro Klienty na základě zvláštních smluvních podmínek.

**Internetové investování** znamená službu 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.

**Investiční společnosti** znamenají 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** znamenají zaknihované tuzemské a zahraniční investiční nástroje a cenné papíry kolektivního investování. Za Investiční nástroje mohou být považovány 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 označení identity Oprávněné osoby pro služby Obchodní platformy RBroker, které neslouží k ověření její 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 bankovníctví** znamená službu provozovanou prostřednictvím klientské aplikace v Mobilním zařízení, která komunikuje se serverem Banky. Službu Mobilního bankovníctví Banka Klientovi poskytuje na základě zvláštních smluvních podmínek.

**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 nebo jiné mobilní zařízení (tablet). Pokud je pro použití Mobilního zařízení nezbytné využití služeb Mobilního operátora, je nutné, aby bylo vybaveno SIM kartou aktivovanou v síti Mobilního operátora.

**Obchodní hodiny** znamenají časové období, které určuje

Banka pro provoz Obchodní platformy RBroker a/nebo Obchodní platformy Raiffeisen investice a/nebo pro přijímání Pokynů Klientů a které uveřejňuje v Obchodní platformě RBroker a/nebo Obchodní platformě Raiffeisen investice, 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.

**Obchodní platforma Raiffeisen investice** znamená klientskou aplikaci pro Mobilní zařízení provozovanou Bankou, která komunikuje se serverem Banky a skrze kterou Banka Klientovi poskytuje službu Mobilního investování; existuje ve dvou jazykových verzích (české a anglické).

**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. Přistupovat ke službám Obchodní platformy Raiffeisen investice je oprávněn výlučně Klient.

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

**Parametry fondů** znamenají 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 Investiční nástroje Klienta, které Banka eviduje na Majetkovém účtu Klienta a Prostředky Klienta evidované na Účtech.

**Prostředky** znamenají peníze v jakékoliv formě nebo měně.

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

**PIN** znamená čtyř až osmimístný číselný kód sloužící k Autentizaci v rámci služeb Obchodní platformy Raiffeisen investice a k Certifikaci. Tento kód může mít omezenou či neomezenou dobu platnosti, zároveň slouží k ochraně komunikace Banky a Klienta 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** znamenají internetové stránky provozované Bankou (např. [www.rb.cz](http://www.rb.cz), <https://investice.rb.cz>,

<https://priips.rb.cz>).

**Vypořádací systém** znamená třetí osoby provádějící vypořádání obchodů s Investičními nástroji, zejména clearin-gové systémy.

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

**Trhy** znamenají regulované trhy, včetně mnohostranných obchodních systémů MTF/OTF, případně i neregulované trhy v České republice a v zahraničí. Přehled Trhů je uveden v Ceníku, v Obchodní platformě RBroker, v Obchodní plat-formě Raiffeisen investice anebo na Veřejných stránkách.

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

### III. Obstarání obchodů s Investičními nástroji

- 3.1 Banka přijímá Pokyny od Oprávněné osoby týkající se In-vestičních nástrojů, a to vždy za předpokladu, že je Banka právně, obchodně a provozně způsobilá příslušný Pokyn ohledně Investičního nástroje pro Oprávněnou osobu reali-zovat.
- 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 nástro-je Oprávněné osobě ze svého majetku nebo od Oprávněné osoby Investiční nástroje koupit.
- 3.3 Podá-li Oprávněná osoba Pokyny k Investičním nástrojům uvedeným v dokumentu Parametry fondů, Banka se zava-zuje při realizaci Pokynu postupovat podle podmínek sta-novených 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 Klien-tovi 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 nástro-jem, pokud ovšem Klient Pokynem nestanoví jinak:
  - a) požadovat splnění povinností spojených s Investičním nástrojem, předkládat při splatnosti Investiční nástro-je k splacení dlužné částky a předkládat Investiční ná-stroje k vyplacení dividend nebo výnosů;
  - b) provádět jménem Klienta a na jeho účet veškeré úko-ny, o kterých Banka usoudí, že jsou nezbytné v sou-vislosti s obdržením plateb, přijetím příjmů, výnosů či zachováním jiných práv souvisejících s Investičními nástroji Klienta;
  - c) inkasovat z Účtu Klienta částky odpovídající odmě-nám 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 souvis-losti s Investičními nástroji;
- e) uzavírat potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se právních úkonů potřebných k řádnému plnění po-vinností 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 vhod-né, 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 vypořádá-ním Investičních nástrojů požadována podle platných právních předpisů jakýmkoli daňovým úřadem nebo jakýmkoli regulatorním orgánem či jiným oprávněným státním orgánem jakékoli příslušné jurisdikce;
- i) v dohodnutých intervalech informovat Klienta o sta-vu Investičních 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 konfir-mace (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 změ-ně); a
- j) vykonávat výměnná nebo předkupní práva s Inves-tičními nástroji spojená, zejména uplatnit právo na výměnu Investičních nástrojů při zrušení emitenta za Investiční nástroje nástupnické společnosti, popřípa-dě uplatnit právo na doplatek na dorovnání, jakož i vy-konávat další práva související se zrušením, zánikem či likvidací emitenta Investičních nástrojů.

- 4.3 V případě Investičních nástrojů, se kterými je spojeno i hla-sovací 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 Opráv-něné osoby vypořádání obchodů s Investičními nástroji Oprávněnou osobu již uzavřených, a to (i) na bázi „delivery versus payment,” tj. dodání příslušného Investičního ná-stroje 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 investič-ního poradenství, a uzavře s Bankou odpovídající smlouvu, Banka se je oprávněna Klientovi poskytnout službu jedno-

rázového investičního poradenství, tj. investiční poradenství vzhledem k jednotlivému Investičnímu nástroji, a to za podmínek stanovených v takové odpovídající smlouvě.

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

- 7.1 V případě, že se Banka a Klient 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. Aktuální informace o cenách Investičních nástrojů jsou uvedeny přímo v Obchodní platformě Raiffeisen investice.

## VIII. Zřízení a vedení Účtu

- 8.1 Banka zřizuje Klientovi, pro kterého již vede běžný účet, 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 jednoho Účtu.
- 8.2 Klient je oprávněn k výběru Prostředků v hotovosti z Účtů pouze se souhlasem Banky. Má-li Klient zřízení 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 nebo do Obchodní platformy Raiffeisen investice, je Klient oprávněn převádět Prostředky pouze prostřednictvím Obchodní platformy RBroker nebo Obchodní platformy Raiffeisen investice 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:
- a) v důsledku započtení nebo zúčtování pohledávek Banky za Klientem;
  - b) k úhradě částek, které je oprávněna odepsat Banka nebo třetí subjekt podle Smlouvy;
  - c) na základě pravomocného a vykonatelného rozhodnutí oprávněného orgánu nebo na základě právního předpisu;
  - d) v důsledku opravy výše přijaté dividendy, úrokového výnosu nebo jiné platby, a to na základě žádosti Autorizovaného správce.
- 8.8 Kromě případů upravených právními předpisy je Banka 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 oprávněného zúčtování podle příslušného právního předpisu, přičemž Banka je oprávněna blokovat Prostředky na Účtu do dne, kdy na takový Účet dojdou Prostředky ve výši nesprávně zúčtované částky, nejdéle však tři (3) měsíce ode dne vzniku chyby v zúčtování. V den, kdy na Účet Klienta budou připsány Prostředky v příslušné výši, nebo následující Bankovní pracovní den Banka nesprávně zúčtovanou částku odepíše z Účtu a poukáže ji bance, která způsobila chybu v zúčtování. Nemí-li k poslednímu dni lhůty uvedené v tomto odstavci na Účtu evidována celá nesprávně zúčtovaná částka, odepíše Banka i částku nižší odpovídající disponibilnímu zůstatku Účtu a poukáže ji bance, která způsobila chybu v zúčtování.
- 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 povinná 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 Účtu 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 použije 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 za Klientem po skončení Smlouvy, je Banka oprávněna až po dobu čtyřiceti pěti (45) dnů ode dne skončení účinnosti Smlouvy zdržet jako jistotu Prostředky, které by jinak byla povinná vyplácet 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 povinná o případných změnách Majetkových účtů vždy informovat Klienta.

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

- 10.1 Poskytuje-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker a/nebo Obchodní platformu Raiffeisen investice, 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. Neposkytuje-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker a/nebo Obchodní platformu Raiffeisen investice, Banka se zavazuje pravidelně informovat Klienta o stavu Účtu a pohybech Prostředků na Účtu prostřednictvím výpisu z účtu. Výpis z Účtu je Klientovi zasílán ve lhůtě stanovené právními předpisy nebo nejpozději do konce kalendářního měsíce následujícího po uplynutí dohodnuté lhůty mezi Bankou a Klientem, a to na e-mailovou nebo kontaktní adresu Klienta sdělenou Klientem v souladu se Smlouvou anebo pomocí Informační zprávy.
- 10.2 Poskytuje-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker a/nebo Obchodní platformu Raiffeisen investice, Banka Klientovi poskytuje informace o stavu a pohybu na Majetkovém účtu v Obchodní platformě RBroker a/nebo Obchodní platformě Raiffeisen investice, nestanoví-li právní předpisy jinak. Neposkytuje-li Banka Klientovi Obchodní platformu RBroker a/nebo Obchodní platformu Raiffeisen investice, 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 konfirmace, 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 konfirmace o realizaci Pokynu Bankou potvrdit konfirmaci svým podpisem a vrátit ji Bance, popřípadě sdělit své námitky proti obsahu konfirmace. Klientem potvrzená konfirmace bude považována za přesnou a správnou (nebude-li prokázán opak), s výhradou zjevných chyb. Pokud Klient nepotvrdí konfirmaci do 48 (čtyřicet osm) hodin od jejího doručení a ani v této době nesdělí Bance své námitky proti obsahu konfirmace, bude původní konfirmace 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, Obchodní platforma Raiffeisen investice 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. 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:
- zjišťovat aktuální informace o stavech Portfolií Klienta, provedených transakcích, vkladech a výběrech, historické výkonnosti, top pozicích a alokaci Portfolií,
  - nahlížet na standardní klientské reporty a využívat ostatní přístupné pohledy na Portfolia,
  - přijímat zprávy od Banky,
  - podávat Pokyny,
  - 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 funkce služeb.
- 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 Banka není povinna kontrolovat věcnou správnost údajů uváděných Oprávněnou osobou prostřednictvím služeb Obchodní platformy RBroker.
- 11.5 Zadáním příslušného Autentizačního kódu a Hesla či jiného Elektronického identifikačního prostředku nebo jejich kombinací vyjadřuje Oprávněná osoba souhlas s provedením příslušného úkonu, u kterého jsou Autentizační kód, Heslo či jiný Elektronický identifikační prostředek nebo jejich kombinace vyžadovány. Banka a Klient se dohodli, že Autentizační kód, údaje uvedené v tomto odstavci výše v kombinaci s Elektronickými klíči, Autentizačním 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.
- 11.6 Banka informuje Oprávněnou osobu vhodným způsobem o všech relevantních skutečnostech, které souvisejí s provozem a dostupností Obchodní platformy RBroker.
- 11.7 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.
- 11.8 Bezpečnost Obchodní platformy RBroker  
Obecné bezpečnostní zásady:
- 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 její identitou.
  - Elektronické identifikační prostředky jsou nepřenositelné a nesmí být žádným způsobem poskytnuty osobě, která není jejich oprávněným držitelem.
  - Elektronické identifikační prostředky jsou vydávány výhradně za účelem použití v souvislosti se službami poskytovanými Bankou, zejména pak službami Obchodní platformy RBroker.
  - 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.
  - 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.
  - 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 +420 412 440 000, případně osobně na nejbližším Obchodním místě, pro blokaci na telefonní lince +420 412 446 402).
  - Oprávněná osoba je povinna v případě podezřelých dotazů obrátit se na Banku prostřednictvím infolinky +420 412 446 402, zejména v případě, kdy si není jista, že komunikuje se zástupcem Banky.
  - 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 neověřila nebo ověřit nemohla. Další informace o bezpečném využití služeb Obchodní platformy RBroker jsou zpřístupněny na Veřejných stránkách.
  - Klient uzavřením jakékoliv smlouvy, jejíž součástí jsou

- tyto Produktové 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.
- 11.9 Bezpečnost Internetového investování  
Přístup do Internetového investování je chráněn Elektronickými klíči.
- Pro přihlášení do Internetového investování Oprávněná osoba vždy použije své Klientské číslo a Autentizační kód vygenerovaný Bankou a zasláný na Mobilní telefon Oprávněné osoby a Heslo. Kód zasláný Bankou má omezenou časovou platnost. Případně Klient přistupuje do Internetového investování prostřednictvím Internetového bankovníctví.
  - Pro podepsání Platebního příkazu používá Oprávněná osoba Autentizační kód a Heslo. V případě, že Oprávněná osoba oznámí Bance ztrátu, zapomenutí, vyzrazení třetí osobě, neautorizované nebo podvodné použití nebo požádá o blokaci Hesla, Banka vydá nové Heslo na základě žádosti Oprávněné osoby, případně vytvoření nového Hesla v součinnosti s Oprávněnou osobou zajistí.
  - V případě zničení, ztráty, blokace Mobilního telefonu, SIM karty nebo jiné změny na telefonním čísle používaném pro zasílání Autentizačních kódů je Oprávněná osoba povinna tuto skutečnost Bance neprodleně oznámit. V takovém případě je Banka oprávněna provést blokaci příslušného Elektronického klíče a na základě žádosti Oprávněné osoby též přenastavení příslušného Elektronického klíče.
- 11.10 Odpovědnost za škodu  
Banka neodpovídá za škodu vzniklou z důvodů a v rozsahu dohodnutém v těchto Produktových podmínkách, 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.
- 11.11 Oprávněná osoba se zavazuje:
- využívat Obchodní platformu RBroker pouze způsobem uvedeným v těchto Produktových podmínkách,
  - na žádost Banky nebo organizátora Trhu předložit informaci o využívání informací, které Trhy uvádí v Obchodní platformě RBroker, případně umožnit výkon auditu Banky nebo organizátora Trhu ohledně používání informací uváděných v Trhy v Obchodní platformě RBroker, případně učinit písemné prohlášení podle požadavku Banky nebo organizátora Trhů a doručit jej Bance,
  - písemně informovat Banku, pokud by došlo k záměru využívat Obchodní platformu RBroker a informace poskytované Trhy jiným než v této Smlouvě uvedeným způsobem nebo ke změně statusu Klienta vedoucí ke změně způsobu využívání informací uvedených v Obchodní platformě RBroker.
- 11.12 Klient souhlasí, aby Banka na žádost organizátora Trhů poskytovala informace o Klientovi a Oprávněné osobě, které jsou předmětem bankovního tajemství a týkají se Smlouvy a rozsahu využívání Obchodní platformy RBroker a informací poskytovaných Trhy do Obchodní platformy RBroker.
- 11.13 Klient souhlasí se smluvními podmínkami a pravidly organizátory Trhů, přičemž na žádost Klienta Banka zprostředkuje Klientovi znalost smluvních podmínek a pravidel organizátora Trhů.
- 11.14 Klient souhlasí, že povinnosti Klienta podle článku XI. se budou vztahovat i na Oprávněnou osobu, která s uvedenými povinnostmi vysloví souhlas.
- 11.15 Podmínky využívání Obchodní platformy Raiffeisen investice  
Podmínkou aktivace a využívání Obchodní platformy Raiffeisen investice je, aby Klient splňoval předpoklady pro přístup k Obchodní platformě Raiffeisen Investice a byl držitelem Mobilního zařízení s operačním systémem iOS nebo Android s připojením k internetu. Při aktivaci služeb Obchodní platformy Raiffeisen investice si Klient určí PIN, zároveň si Klient může určit jiný způsob Certifikace a Autentizace obsahující biometrický prvek.
- 11.16 Rozsah služby Obchodní platformy Raiffeisen investice  
Klient je oprávněn v rámci Obchodní platformy Raiffeisen investice používat následující funkce:
- zjišťovat aktuální informace o stavech Portfolií Klienta, provedených transakcích, vkladech a výběrech, historické výkonnosti Investičních nástrojů, top pozicích a alokaci Portfolií,
  - nahlížet na své Portfolio
  - přijímat Informační zprávy od Banky,
  - podávat Pokyny,
  - podávat Platební příkazy k prostředkům vedeným na Účtech na jiné Účty vedené Bankou (přičemž informace poskytované Bankou nemusí být aktuální ke dni náhledu na Portfolio).
- 11.17 Podmínky provozu Obchodní platformy Raiffeisen investice  
Banka si vyhrazuje právo přerušit nebo omezit provoz Obchodní platformy Raiffeisen investice po dobu nezbytně nutnou, mimo jiné k údržbě zařízení potřebných k jejímu provozu, při technických či jiných poruchách, výpadcích jakéhokoliv druhu, včetně veškerých výpadků přenosové soustavy, zpoždění, přerušování provozu nebo přenosu či přerušování fungování internetu, útoku počítačových virů či jiných neoprávněných útocích třetích osob nebo jakémkoliv jiném systémovém výpadku na úrovni Banky i mimo ni. Banka negarantuje neomezený a nepřetržitý přístup Klienta k Obchodní platformě Raiffeisen investice a nenese odpovědnost za škodu vzniklou v souvislosti s nedostupností či poruchami Obchodní platformy Raiffeisen investice, s čímž je tímto Klient výslovně srozuměn.
- 11.18 Banka není povinna kontrolovat věcnou správnost údajů uváděných Klientem.



- 11.19 Zadáním příslušného PIN či jiného Elektronického identifikačního prostředku nebo jejich kombinací vyjadřuje Klient souhlas s provedením příslušného úkonu, u kterého jsou PIN či jiný Elektronický identifikační prostředek nebo jejich kombinace vyžadovány. Klient souhlasí, že PIN, případně v kombinaci s jiným Elektronickým identifikačním prostředkem, nebo samotné použití jiného Elektronického identifikačního prostředku představují Elektronický podpis Klienta, nebo k vytvoření Elektronického podpisu Klienta vedou.
- 11.20 Banka informuje Klienta vhodným způsobem o všech relevantních skutečnostech, které souvisejí s dostupností Obchodní platformy Raiffeisen investice.
- 11.21 Klient komunikuje s Bankou prostřednictvím Obchodní platformy Raiffeisen investice nainstalované do Mobilního zařízení s připojením k síti internet. Aplikace je k dispozici ke stažení v aplikacích 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, nebo dalšími relevantními aplikacemi, a to pod názvem „Mobilní aplikace Raiffeisen investice“.
- 11.22 Bezpečnost Obchodní platformy Raiffeisen investice  
Obecné bezpečnostní zásady:
- a) Klient může mít určen pouze jeden PIN, případně v kombinaci s jiným způsobem Certifikace a Autentizace biometrickým prvkem. Klient volí především takový PIN, který není možné odvodit.
  - b) Do Obchodní platformy Raiffeisen investice Klient poprvé přistoupí přes Mobilní bankovníctví, které připraví Autentizaci Klienta pro Obchodní platformu Raiffeisen investice.
  - c) Elektronické identifikační prostředky jsou nepřenositelné 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 poskytovanými v rámci Obchodní platformy Raiffeisen investice.
  - 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.
  - f) Klient je povinen změnit číselný kód PIN na výzvu Banky.
  - g) Klient je povinen učinit veškerá opatření k zajištění bezpečnosti užívání Obchodní platformy Raiffeisen investice, zejména nezaznamenávat svá hesla a kódy ve snadno rozeznatelné či uhodnutelné podobě a nesdělovat je třetím osobám, chránit své Elektronické identifikační prostředky před odcizením nebo zneužitím jakoukoliv osobou. Banka neodpovídá za škody Klienta způsobené v důsledku zvolení snadno rozpoznatelného či uhodnutelného hesla, jeho sdělení třetím osobám či nedostatečné ochrany Elektronických identifikačních prostředků.
  - h) V případě odcizení, zneužití, ztráty, neautorizovaného použití nebo podezření na odcizení, zneužití, ztrátu nebo neautorizované použití Elektronických identifikačních prostředků je Klient povinen jakoukoliv tuto skutečnost neprodleně oznámit vhodným způsobem Bance (zejména na infolince +420 412 440 000 nebo na blokační lince +420 412 446 402, případně osobně na nejbližším Obchodním místě).
- i) Klient je povinen v případě podezřelých hovorů obrátit se na Banku prostřednictvím infolinky +420 412 446 402, zejména v případě, kdy si není jist, že komunikuje se zástupcem Banky.
- j) Klient uzavřením jakékoliv smlouvy, jejíž součástí jsou tyto Produktové podmínky, prohlašuje, že se seznámil a je srozuměn s doporučeními týkajícími se bezpečnosti Obchodní platformy Raiffeisen investice. Tento dokument je zpřístupněn na Veřejných stránkách.
- 11.23 Používání Obchodní platformy Raiffeisen investice
- a) Přístup do Obchodní platformy Raiffeisen investice je chráněn zvoleným PIN, případně v kombinaci s jiným způsobem Certifikace a Autentizace biometrickým prvkem. Klient získá přístup do Obchodní platformy Raiffeisen investice v průběhu aktivace Obchodní platformy Raiffeisen investice.
  - b) V Obchodní platformě Raiffeisen investice si v průběhu aktivace Klient zvolí PIN (čtyř až osmimístné číslo) a způsob Autentizace a Certifikace obsahující biometrický prvek.
  - c) Pro podepsání Pokynů Klient použije PIN, pokud je vyžadován, který vytvoří Elektronický podpis, a to na základě správně zadaného PINu.
  - d) Z bezpečnostních důvodů Banka provede automaticky blokadu PINu po třech (3) neplatných pokusech zadat PIN. Banka umožní vytvoření nového PINu na základě žádosti Klienta.
- 11.24 Odpovědnost za škodu  
Banka neodpovídá za škodu vzniklou z důvodů a v rozsahu dohodnutém v příslušných ustanoveních těchto Produktových podmínek, zejména pak za škodu vzniklou dočasnou nedostupností Obchodní platformy Raiffeisen investice, poruchami telefonní sítě, sítě datové nebo poruchami na straně Mobilního operátora nebo poskytovatele internetového připojení.
- 11.25 Klient se zavazuje:
- a) využívat Obchodní platformu Raiffeisen investice pouze způsobem uvedeným v těchto Produktových podmínkách, Smlouvě a Technických podmínkách,
  - b) na žádost Banky nebo organizátora Trhu předložit informaci o využívání informací, které Trhy uvádí v Obchodní platformě Raiffeisen investice, případně umožnit výkon auditu Banky nebo organizátora Trhu ohledně používání informací uváděných Trhy v Obchodní platformě Raiffeisen investice, případně učinit písemné prohlášení podle požadavku Banky nebo organizátora Trhů a doručit jej Bance,
  - c) nevyužívat data poskytovaná v Obchodní platformě Raiffeisen investice Trhy jinak než ve Smlouvě uvedeným způsobem a ke sjednaným uvedeným účelům.
- 11.26 Klient souhlasí, aby Banka na žádost organizátora Trhů poskytovala informace o Klientovi, které jsou předmětem

bankovního tajemství a týkají se Smlouvy a rozsahu využívání Obchodní platformy Raiffeisen investice a informací poskytovaných Trhy do Obchodní platformy Raiffeisen investice.

- 11.27 Klient souhlasí se smluvními podmínkami a pravidly organizátorů Trhů, přičemž na žádost Klienta Banka zprostředkuje Klientovi znalost smluvních podmínek a pravidel příslušných organizátorů Trhů.

## 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 nebo prostřednictvím Obchodní platformy Raiffeisen investice

Oprávněná osoba je oprávněna podat Pokyny prostřednictvím Obchodní platformy RBroker v Obchodních hodinách, a to po přihlášení do Obchodní platformy RBroker. Klient je oprávněn podat Pokyn prostřednictvím Obchodní platformy Raiffeisen investice.

- 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) 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.

- 12.3 Pokyn Oprávněné osoby Bance k obstarání vypořádání obchodu s Investičními nástroji musí být učiněn vždy prostřednictvím Obchodní platformy RBroker nebo v písemné podobě, nikoliv však prostřednictvím elektronické pošty, nedohodnou-li se Banka a Oprávněná osoba jinak.

- 12.4 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 že ohledně poskytnutí příslušné investiční služby nebo produktu Oprávněné osobě musí být uzavřena zvláštní smlouva.

Je-li Smlouva uzavírána elektronickými prostředky, je Oprávněná osoba oprávněna podat Pokyny pouze na základě článku 12.2 písmeno a), neumožní-li Banka i jiný způ-

sob podání Pokynu.

- 12.5 Pokyn nabývá účinnosti okamžikem jeho přijetí Bankou.

- 12.6 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.

- 12.7 Pokyny Banka přijímá s platností minimálně na jeden den a maximálně na třicet dní dopředu, nedohodnou-li se Smluvní strany jinak.

- 12.8 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 nebudou možné prodat prostřednictvím Obchodní platformy RBroker a/nebo prostřednictvím Obchodní platformy Raiffeisen investice.

- 12.9 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 mohla 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.

- 12.10 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.

- 12.11 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 ni 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 konfirmaci o provedeném obchodu.

- 12.12 Smluvní strany si mohou v souvislosti s Pokynem dohodnout 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.
- 12.13 Oprávněná osoba nesmí udělit Bance Pokyn ke koupi nebo prodeji Investičních nástrojů nebo obstarání vypořádání obchodu s Investičními nástroji s vědomím, že nebude schopna dostát svým povinnostem plynoucím z realizace a vypořádání takového Pokynu.
- 12.14 Oprávněná osoba na dobu účinnosti Pokynu uděluje Bance výlučná práva nakládání s Investičními nástroji, které jsou předmětem obchodu.
- 12.15 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.
- 12.16 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.
- 12.17 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 jejím 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.

- 12.18 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.
- 12.19 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.
- 12.20 Oprávněná osoba se zavazuje, že Bance v rámci Pokynu vždy poskytne také potřebné informace pro účely řádného vypořádání.
- 12.21 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. Nedodrží-li 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 namísto 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 správců a Vypořádacími systémy se mohou řídit cizím právním řádem, případně pravidly a předpisy jednotlivých Trhů upravujícími 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 (prospekty), produktové listy k Investičním nástrojům a klíčové informace pro investory na Veřejných stránkách a na internetových stránkách Investičních společností, případně v Obchodní platformě Raiffeisen investice a/nebo v Obchodní platformě RBroker. 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 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 Klientovy 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 vylašovat v kurzovním lístku směnné kurzy, které jsou stanoveny Bankou na základě situace na devizovém trhu, a podmínky pro použití takových směnných kurzů.
- 14.6 Klient je povinen po celou dobu trvání Smlouvy mít u Banky otevřený běžný účet, který Banka vede pro Klienta na základě zvláštních smluvních podmínek.

## XV. Úplata a platby

- 15.1 Klient je plně odpovědný za to, že zajistí, aby na příslušném Účtu byla vždy dostatečná výše Prostředků. Dostatečnou výši 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 tímto způsobem uhradit tehdy, jsou-li takové měny volně směnitelné, přičemž pro rozsah uhradení 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 Bance, pokud je nebo se stane politicky exponovanou osobou ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.
- 17.2 Banka doručuje zasilky a informace Klientovi prostřednictvím elektronických kanálů (e-mail Klienta, elektronické platformy provozované Bankou, například Obchodní platforma RBroker a/nebo Obchodní platforma Raiffeisen investice nebo internetové bankovníctví) a dále na základě kontaktních údajů, které Klient uvedl ve Smlouvě nebo sdělil Bance, případně i kontaktů zjištěných z veřejně dostupných zdrojů. Způsob doručování zásilek a informací určuje Banka, není-li dohodnuto jinak. V případě Banky jsou kontaktní adresy, kontaktní osoby, telefonní a faxové spojení uvedeny v seznamu zveřejněném na 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 zasláné 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 do-

hodnuté 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, potvrzení 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 potvrzení jinak) oprávněnými osobami Smluvních stran za předpokladu, že takový Pokyn, potvrzení 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 obdržený 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 zaslaný 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 a komunikace vedené skrze Obchodní platformu RBroker a Obchodní platformu Raiffeisen investice za jakoukoliv škodu, která by vznikla zasíláním zpráv na e-mailovou adresu Klienta či do schránky Klienta v Obchodní platformě RBroker či Obchodní platformě Raiffeisen investice.
- 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 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 jednoměsíční (1) výpovědní dobou. V případě ukončení Smlouvy je Klient povinen do třiceti (30) dnů od jejího ukončení 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. V případě, že po uplynutí uvedené lhůty eviduje Banka na Majetkovém účtu Klienta Investiční nástroje, Banka účet zablokuje a pošle Klientovi výzvu k převodu nebo prodeji Investičních nástrojů. 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. V případě, že k podání Pokynu k prodeji nebo převodu Investičních nástrojů nedojde do 30 dnů od odeslání výzvy k převodu nebo prodeji Investičních nástrojů, bude Banka oprávněna svým jménem a na účet Klienta všechny Investiční nástroje prodat. Veškeré náklady spojené s takovým prodejem Investičních nástrojů podle toho článku nese Klient. Částku, o kterou bude případně výnos z prodeje Investičních nástrojů Klienta převyšovat náklady s prodejem spojené, přičítá Banka na Účet Klienta, je-li takový postup možný, jinak bude Banka tuto částku do obdržení instrukce od Klienta evidovat na vnitřním účtu Banky. O realizaci prodeje dle tohoto odstavce Banka Klienta vyrozumí.
- 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 shledána 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 vyplývajícímu z takového neplatného, neúčinného či

nevymahatelného ustanovení těchto Produktových podmínek. Pokud se jedno nebo více ustanovení Smlouvy (nezačínající 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 arbitř ve smyslu uvedeného zákona. Odkaz na webové stránky finančního arbitra je: [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).
- 18.7 Tyto Produktové podmínky nabývají účinnosti dne 1. 8. 2024.

# Ceník investičních služeb

Tento ceník je platný od 1. 8. 2024.

OBSAH	Strana
1. Obchodování s investičními nástroji	2
2. Custody služby	6
3. Služby evidence investičních nástrojů v CDCP	7
4. Vybrané poplatky třetích stran	8
5. Náklady	8
6. Placení daní	8
7. Pobídky	8
8. Odměna za poskytování služby obhospodařování majetku	9



## 1. Obchodování s Investičními nástroji

### 1.0. Akcie, certifikáty, ETF a další Investiční nástroje obchodované na zahraničních burzách a OTC – pokyny realizované přes aplikaci Raiffeisen investice

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. Xetra Frankfurt (XETR)	0,20 %	-	0,20 %	5 EUR
2. USA (XNAS, XNYS) **	0,20 %	-	0,20 %	5 USD
3. Rakousko	0,20 %	-	0,20 %	5 EUR

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Může platit i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.  
 \*\* Financial Transaction Tax (FTT) je platná i pro francouzské a italské akcie obchodované jako ADR na US trhu.

Na pokyny realizované přes aplikaci Raiffeisen investice i před datem platnosti tohoto Ceníku (od 20. 5. do 30. 6. 2023) jsou aplikovány poplatky dle tohoto Ceníku. Pokyny realizované přes aplikaci Raiffeisen investice na trzích neuvedených v tomto článku se řídí poplatky uvedenými v článku 1.1. a dále pokyny na trzích v článku 1.1. neuvedených se řídí poplatky uvedenými v článcích 1.3. - 1.12.

### 1.1. Akcie, certifikáty, ETF a další Investiční nástroje obchodované na zahraničních burzách a OTC – pokyny realizované přes RBroker

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. XETRA Praha (XPRA)	0,11 %	-	0,11 %	100 CZK
2. Xetra Frankfurt (XETR)	0,20 %	-	0,20 %	20 EUR
3. USA **	0,20 %	-	0,20 %	10 USD
4. Francie – NÁKUP	0,30 %	0,30 %	0,60 %	40 EUR
5. Francie - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	40 EUR
6. Velká Británie - NÁKUP	0,20 %	0,50%	0,70 %	50 EUR
7. Velká Británie - PRODEJ	0,20 %	-	0,20 %	50 EUR
8. London IOB (GDR's)	0,20 %	-	0,20 %	50 EUR
9. Polsko	0,20 %	-	0,20 %	200 PLN
10. Rakousko	0,20 %	-	0,20 %	20 EUR

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Platí i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.  
 \*\* Financial Transaction Tax (FTT) je platná i pro francouzské a italské akcie obchodované jako ADR na US trhu.

Pokyny realizované přes RBroker na trzích neuvedených v tomto článku se řídí poplatky uvedenými v článcích 1.3. - 1.12.

### 1.2. Akcie, Certifikáty na BCPP

Název položky	Odměna banky
1. AKCIE, CERTIFIKÁTY, WARRANTY - Xetra Praha	0,11 %, min. 500 CZK
2. REPO operace (protistranou je vždy Raiffeisenbank)	1 000 CZK
3. BLOKOVÉ OBCHODY (OTC)	odměna se stanoví dohodou

### 1.3. Akcie, Certifikáty, ETF a další Investiční nástroje obchodované v Severní Americe

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. USA **	0,30 %	-	0,30 %	30 USD
2. Kanada	3 centy / 1 kus	-	3 centy / 1 kus	40 CAD

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Může platit i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.  
 \*\* Financial Transaction Tax (FTT) je platná i pro francouzské a italské akcie obchodované jako ADR na US trhu.

#### 1.4. Akcie, Certifikáty, ETF a další Investiční nástroje obchodované v Evropě

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. Německo (XETR) **	0,30 %	-	0,30 %	30 EUR
2. Rakousko	0,30 %	-	0,30 %	30 EUR
3. Francie – NÁKUP	0,40 %	0,30 %	0,70 %	50 EUR
4. Francie – PRODEJ	0,40 %	-	0,40 %	50 EUR
5. Nizozemsko	0,30 %	-	0,30 %	50 EUR
6. Velká Británie - NÁKUP	0,30 %	0,50 %	0,80 %	60 EUR
7. Velká Británie - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
8. London IOB (GDR's)	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
9. Belgie	0,30 %	-	0,30 %	50 EUR
10. Švýcarsko - NÁKUP	0,30 %	-	0,30 %	40 CHF
11. Švýcarsko - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	40 CHF
12. Irsko - NÁKUP	0,30 %	1 %	1,30 %	60 EUR
13. Irsko - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
14. Španělsko – NÁKUP	0,30 %	0,20 %	0,50 %	80 EUR
15. Španělsko - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	80 EUR
16. Itálie – NÁKUP	0,30 %	0,10 %	0,40 %	60 EUR
17. Itálie - PRODEJ	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
18. Řecko - NÁKUP	1,00 %	-	1,00 %	90 EUR
19. Řecko - PRODEJ	1,00 %	0,10 %	1,10 %	90 EUR
20. Portugalsko	0,30 %	-	0,30 %	80 EUR
21. Maďarsko	0,30 %	-	0,30 %	10 000 HUF
22. Polsko	0,30 %	-	0,30 %	250 PLN
23. Polsko - New Connect	0,40 %	-	0,40 %	300 PLN
24. Slovinsko	0,90 %	-	0,90 %	90 EUR
25. Slovensko	0,90 %	-	0,90 %	90 EUR
26. Finsko	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
27. Švédsko	0,30 %	-	0,30 %	60 EUR
28. Dánsko	0,30 %	-	0,30 %	80 EUR
29. Norsko	0,30 %	-	0,30 %	80 EUR
30. Litva	0,90 %	-	0,90 %	80 EUR
31. Lotyšsko	0,90 %	-	0,90 %	80 EUR
32. Estonsko	0,90 %	-	0,90 %	80 EUR

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Platí i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.  
 \*\* Pokyny pro trh pro XSTU a XFRA jsou přijímány pouze pro odprodej a pouze telefonicky.

#### 1.5. Akcie, Certifikáty, ETF a další Investiční nástroje obchodované v dalších zemích

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. Rusko (USD a RUB)	0,50 %	-	0,50 %	100 EUR
2. Japonsko	0,40 %	-	0,40 %	40 EUR
3. Hongkong	0,40 %	-	0,40 %	80 EUR
4. Singapur	0,60 %	-	0,60 %	80 EUR
5. Austrálie	0,40 %	-	0,40 %	80 EUR

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Může platit i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.

## 1.6. IPO

Název položky	Odměna banky
1. IPO (primární úpis) akcií	individuálně

## 1.7. Klienti se Smlouvou o obhospodařování majetku

Název položky	Odměna banky	FTT/SD/jiné daně *	Poplatek celkem	Minimální poplatek
1. USA	0,20 %	-	0,20 %	10 USD
2. USA (ETF pro typ klienta all inclusive)	0 %	-	0 %	0 USD
3. Německo	0,20 %	-	0,20 %	20 USD
4. Německo (ETF pro typ klienta all inclusive)	0%	-	0 %	0 USD
5. Xetra Praha v objemu operace do 100 000 CZK	0,11 %	-	0,11 %	300 CZK
6. Xetra Praha v objemu operace do 500 000 CZK	0,11 %	-	0,11 %	500 CZK
7. Xetra Praha v objemu operace 500 001 CZK a více	0,11 %	-	0,11 %	550 CZK

Pozn.: \* FTT = Financial Transaction Tax, SD = Stamp Duty. Může platit i pro lokální cenné papíry obchodované na jiných trzích.

## 1.8. Certifikáty OTC / STRUCTURED NOTES OTC

Název položky	RBI	Ostatní emitenti
1. Primární emise/IPO	max. 2,5 %	individuálně
2. Sekundární trh	0,30 %, min. 30 EUR	individuálně

Pozn.: V případě nákupu certifikátu na sekundárním trhu přes aplikaci Raiffeisen investice platí zvýhodněný poplatek ve výši 0,2 %, min. 5 EUR.

## 1.9. Dluhopisy – pokyny realizované přes RBroker

Název položky	Odměna banky	Minimální poplatek	Maximální poplatek
1. Dluhopisy obchodované na trhu v EU (registrované v Clearstream/ Euroclear)	0,25 %	2 500 CZK	15 000 CZK
2. Dluhopisy obchodované v CZK (registrované na BCPP, vedené v CDCP nebo v systému SKD vedeným v ČNB)	0,25 %	2 500 CZK	15 000 CZK
3. Dluhopisy obchodované na US trhu v USD (reg. v USA – US Treasuries)	0,25 %	2 500 CZK	15 000 CZK
4. Ostatní dluhopisy (registrované na lokálních burzách)	0,25 %	4 000 CZK	15 000 CZK
5. Obstarání nákupu dluhopisů při jejich vydání	individuálně		
6. Poplatky brokerům (OTC obchod s dluhopisy)	0,02 %		

**1.10. Dluhopisy – pokyny nerealizované přes RBroker (realizované telefonicky, písemně, ...)**

Název položky	Odměna banky	Minimální poplatek	Maximální poplatek
1. Dluhopisy obchodované na trhu v EU (registrované v Clearstream/ Euroclear)	0,50 %	5 000 CZK	30 000 CZK
2. Dluhopisy obchodované v CZK (registrované na BCPP, vedené v CDCP nebo v systému SKD vedeným v ČNB)	0,50 %	5 000 CZK	30 000 CZK
3. Dluhopisy obchodované na US trhu v USD (reg. v USA – US Treasuries)	0,50 %	5 000 CZK	30 000 CZK
4. Ostatní dluhopisy (registrované na lokálních burzách)	0,50 %	10 000 CZK	30 000 CZK
5. Obstarání nákupu dluhopisů při jejich vydání		individuálně	
6. REPO operace (REPO operace (BSB, SBB) s dluhopisy registrovanými na BCPP (protistranou je vždy Raiffeisenbank))		7 000 CZK	
7. Poplatky brokerům (OTC obchod s dluhopisy)		0,02 %	

**1.11. Dluhopisy – pro klienty se Smlouvou o obhospodařování majetku**

Název položky	Odměna banky	Minimální poplatek	Maximální poplatek
1. Dluhopisy obchodované na trhu v EU (registrované v Clearstream /Euroclear)	0,125 %	2 500 CZK	15 000 CZK
2. Dluhopisy obchodované v CZK (registrované na BCPP, vedené v CDCP nebo v systému SKD vedeným v ČNB)	0,125 %	2 000 CZK	15 000 CZK
3. Dluhopisy obchodované na US trhu v USD (reg. v USA – US Treasuries)	0,125 %	2 500 CZK	15 000 CZK
4. Ostatní dluhopisy (registrované na lokálních burzách)	0,125 %	4 000 CZK	15 000 CZK

**1.12. Obstarání obchodů s podílovými listy**

Název položky	Aktiové a smíšené fondy	Dluhopisové a peněžní fondy	Výstupní poplatek	Přestupní poplatek
1. Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji (+FAT)	1,5 % - 6,5 %	1,0 % - 5,0 %	dle statutu fondu	individuálně, min. 1 500 CZK
2. Smlouva o investičním poradenství	1 %		dle statutu fondu	individuálně, min. 1 500 CZK
3. Smlouva o obhospodařování majetku	0,5 %, min. 500 CZK		0 CZK	individuálně, min. 1 500 CZK
4. Smlouva o obhospodařování majetku – typ klienta: All inclusive a Smlouva FWR - private banking portfolio	0 %		0 CZK	
Pozn.: Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji znamená smlouvu uzavřenou mezi bankou a klientem, na základě které klient uděluje bance pokyny k obchodům s investičními nástroji a banka poskytuje klientovi služby uvedené v této smlouvě. Uprášené vstupní poplatky vybraných fondů naleznete na stránkách <a href="http://www.rb.cz">www.rb.cz</a> nebo <a href="https://investice.rb.cz/">https://investice.rb.cz/</a> .				

## 2. CUSTODY služby

### 2.1. Správa Investičních nástrojů

Název položky	Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji a poskytnutí jiných služeb (+FAT) [p. a. včetně DPH]	Smlouva o obhospodařování majetku Smlouva o investičním poradenství Smlouva o obhospodařování majetku – typ Klienta: all inclusive [p. a. včetně DPH]
1. Objem portfolia do 9 999 999 CZK	0,30 %	0,10 %
2. Objem portfolia od 10 000 000 do 29 999 999 CZK	0,25 %	0,10 %
3. Objem portfolia 30 000 000 do 49 999 999 CZK	0,20 %	0,10 %
4. Objem portfolia 50 000 000 CZK a více	0,15 %	0,10 %

Pozn.: Odměna za správu Investičních nástrojů je stanovena včetně DPH a je účtována zpětně za předcházející kalendářní měsíc. Odměna je inkasována Bankou z Účtu Klienta určeného pro investice desátého dne následujícího měsíce, případně následující pracovní den, pokud desátého není dnem pracovním. Klientům, kterým Banka poskytuje investiční službu správa investičních nástrojů a současně neposkytuje investiční službu obhospodařování majetku nebo investiční službu investiční poradenství, Banka zasílá po vyúčtování odměny výpis z jejich Majetkového účtu a daňový doklad. Výpočet odměny vychází z evropského standardu 30/360 dní a její výše se stanoví na základě tržní hodnoty Investičních nástrojů vedených na Majetkovém účtu Klienta k poslednímu pracovnímu dni příslušného měsíce.

Sazby uvedené v čl. 2.1 jsou maximální. Banka může aplikovat na vybrané investiční nástroje sníženou sazbu.

Podílové fondy uvedené v dokumentu Parametry fondů mají sazbu 0.  
[parametry\\_fondu.pdf \(rb.cz\)](#)

Správa investičních nástrojů u všech klientů i s jediným investičním nástrojem evidovaným v systému SKD je poskytována a účtována vždy, a to bez možnosti slevy!

### 2.2. Vypořádání Investičních nástrojů na bázi delivery free of payment - zahraniční Investiční nástroje

Název položky	Odměna banky
1. Bezúplatný převod Investičních nástrojů na Majetkový účet (RFP)	65 EUR
2. Bezúplatný převod Investičních nástrojů z Majetkového účtu (DFP)	85 EUR
3. Převod Investičních nástrojů mezi trhy	65 EUR
4. Převod Investičních nástrojů mezi klienty v rámci Banky	20 EUR

Pozn.: Konverze ADR nebo GDR na lokální Investiční nástroje se stanoví individuálně.

### 2.3. Vypořádání Investičních nástrojů na bázi delivery free of payment - tuzemské Investiční nástroje (i SKD)

Název položky	Odměna banky
1. Převod Investičních nástrojů	1 500 CZK (mimo individuální smlouvy)
2. Převod Investičních nástrojů mezi klienty v rámci Banky	1 000 CZK

## 2.4. Vypořádání Investičních nástrojů na bázi delivery versus payment

Název položky	Odměna banky
1. Pro Eurobondy (CEDEL, EUROCLEAR) a pro zahraniční Investiční nástroje obchodované v Německu, Rakousku, USA	85 EUR
2. Pro zahraniční Investiční nástroje obchodované v Austrálii, baltických zemích, Belgii, Dánsku, Finsku, Francii, Japonsku, Irsku, Itálii, JAR, Chorvatsku, Kanadě, Lucembursku, Maďarsku, Nizozemsku, Novém Zélandu, Norsku, Portugalsku, Řecku, Švédsku, Švýcarsku, Španělsku, Velké Británii, Slovensku, Slovinsku	155 EUR
3. Pro zahraniční Investiční nástroje obchodované v Egyptě, Filipínách, Hongkongu, Indonésii, Izraeli, Jižní Koreji, Malajsii, Singapuru, Tchaj-wanu, Thajsku, Turecku, Polsku	185 EUR
4. Pro tuzemské investiční nástroje (i SKD)	1 500 CZK (mimo individuální smlouvy)

## 3. Služby evidence investičních nástrojů v CDCP

### 3.1. Služby Banky obstarávané v CDCP

Název položky	Odměna banky
1. Zajištění výpisu z majetkového účtu Klienta zařazeného pod Banku jako účastníka CDCP	100 CZK
2. Zajištění výpisu z majetkového účtu Klienta evidovaného v nezařazené evidenci CDCP	0 CZK
3. Zajištění převodu cenných papírů z nezařazeného majetkového účtu Klienta pod Banku	100 CZK
4. Zajištění změny kontaktních a jiných údajů Klienta uložených v CDCP	0 CZK
5. Zajištění Služeb v souvislosti s dědictvím cenných papírů	500 CZK za osobu
6. Zajištění reklamace poplatků účtovaných v CDCP	250 CZK
7. Zajištění převodů cenných papírů mezi majetkovými účty v CDCP	0,01 % z objemu převodu v NH, min. 1 500 CZK, max. 50 000 CZK
8. Zajištění zřízení, změny a zániku zástavních práv na majetkových účtech v CDCP	0 CZK
9. Otevření/zrušení účtu vlastníka v CDCP	0 CZK
10. Otevření/zrušení účtu zákazníka v CDCP	individuálně
11. Přidělení NID	0 CZK
12. Zápis osoby do evidence osob CDCP	0 CZK
13. Poplatek za ostatní služby	individuálně

### 3.2. Informace k článkům 1., 2. a 3. Ceníku

Dohodou Banky a Klienta může být sjednána odlišná výše odměny, než je odměna Banky uvedená v Ceníku, a to za předpokladu, že Banka a Klient sjednají odlišnou výši odměny písemnou dohodou, případně dohodou Banky a Klienta zaznamenanou na nahrávacím zařízení Banky. Přijme-li Banka písemný pokyn Klienta obsahující vyšší odměnu Banky než je odměna Banky uvedená v Ceníku, má se za to, že Banka a Klient sjednali odměnu odlišnou od odměny Banky uvedenou v Ceníku.

## 4. Vybrané poplatky třetích stran

K odměně Banky podle článku 1., 2., 3. se připočítávají poplatky Burzy cenných papírů, a.s. („BCPP“), Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. („CDCP“), organizátorů burzovních a mimoburzovních trhů, zahraničních finančních institucí, např. obchodníků s cennými papíry nebo zahraničních custodianů, a správců vypořádacích systémů. Poplatky třetích stran jsou k dispozici v datové síti Internet na webových stránkách třetích stran. Informace o třetích stranách, jejich webových stránkách, na kterých jsou uveřejněny sazebníky, případně o sazebnících, jsou k dispozici u zaměstnanců Banky. Sazebník BCPP je uveřejněn v datové síti Internet na webové stránce na adrese <https://www.pse.cz>. Sazebník poplatků CDCP je uveřejněn v datové síti Internet na webové stránce na adrese <https://www.cdcp.cz>. Poplatky třetích stran jsou Bankou účtovány vždy v plné výši, a to bez ohledu na výši odměny Banky.

**4.1. K odměně Banky podle článku 1.0, 1.1, 1.3 – 1.12 a 2.2–2.4 Ceníku se nepřipočítávají další poplatky třetích stran vyjma lokálních daní.**

**4.2. K odměně Banky podle článku 1.2 Ceníku se připočítává poplatek CDCP, který činí:**

- částku 285 CZK za vypořádání mimoburzovních obchodů a akcií DVP,
- částku 125 CZK za vypořádání mimoburzovní transakce DFP,
- částku 200 CZK za registraci mimoburzovního obchodu.

**4.3. K odměně Banky podle článku 3. Ceníku se připočítávají poplatky CDCP.**

**4.4. Banka je oprávněna přeučtovat Klientům poplatek CDCP za vedení cenných papírů v CDCP.**

**4.5. Další poplatky třetích stran v případě, že klient není rezident ČR**

Banka je oprávněna přeučtovat Klientovi poplatek za vedení majetkového účtu u Custodiana nebo eventuálně další poplatky Custodiana v případě, že Klient není rezident ČR.

Název položky	Odměna banky
1. Vedení účtu	20 USD / měsíc
2. Daňový report US 1099	200 USD / kus
3. Transakce *	3 USD
Pozn.: * Transakce, které jsou relevantní pro reporting US 1099	

## 5. Náklady

Banka dále může Klientovi účtovat mimořádné náklady, které Banka nutně nebo účelně vynaložila při plnění povinností podle Smlouvy.

Pokud je jakýkoli pokyn dle článku 1. realizován v průběhu více dní, počítá se odměna za každý obchodní den zvlášť.

## 6. Placení daní

Při nákupu (event. prodeji) Investičních nástrojů na vybraných zahraničních trzích je připočítávána lokální daň (např. „Stamp duty“ nebo „Financial Transaction Tax“) ve výši stanovené v souladu s právním řádem platným v dané zemi. Pokud je výše „Stamp duty“/„Financial Transaction Tax“ nebo jiné lokální daně v jednotlivých zemích známa, je uvedena v jednotlivých člancích Ceníku. Odměna Banky podle článku 2.1 Ceníku je počítána včetně DPH v zákonné výši. Není-li Bankou stanoveno v Ceníku jinak, není k odměně Banky počítána DPH. Banka upozorňuje Klienta, že není odpovědná za daňové povinnosti Klienta (např. za zdaňování výnosů z cenných papírů).

## 7. Pobídky

Veškeré aktuální informace o pobídkách jsou uvedeny na webových stránkách Raiffeisenbank a.s.: <https://www.rb.cz/attachments/pi/PI-fondy/informace-o-pobidkach.pdf>

## 8. Odměna za poskytování služby obhospodařování majetku

Banka přijímá od Raiffeisen investiční společnosti, a.s. ve prospěch svého klienta úhradu slevy z odměny za poskytování služby obhospodařování majetku investičního fondu, do kterého jménem klienta investovala.

Odměna představuje

- (i) 60 % z výše úplaty, kterou Raiffeisen investiční společnost, a.s. účtuje za správu jí spravovaných fondů kolektivního investování, a
- (ii) 85 % z výše úplaty, kterou Raiffeisen investiční společnost, a.s. účtuje za správu jí spravovaných fondů kvalifikovaných investorů, přičemž je vždy vypočtena z objemu prostředků klienta investovaných do těchto fondů.

Banka úhradu odměny použije na vypořádání odměny za obhospodařování majetku klienta, a to včetně vypořádání náhrady nákladů na související služby, zejména na úschovu a správu cenných papírů.



## Informace ke směrnici MIFID

[Informace o směrnici MIFID | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](#)

## Informace o pobídkách

V souvislosti s obchody s fondy kolektivního investování je jejich distributor Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) oprávněn obdržet odměnu (pobídku) od obhospodařovatele fondů kolektivního investování, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 2% ročně z majetku fondu kolektivního investování a je vyplácena fondem kolektivního investování z úplaty za obhospodařování fondu.

V případě primárního úpisu fondů kolektivního investování nebo certifikátů je Banka taktéž oprávněna inkasovat jednorázovou odměnu, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 5 % z celkového objemu investice.

Od Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „RIS“) Banka přijímá (i) úhradu za distribuci investičních fondů obhospodařovaných RIS (dále jen „Fondy RIS“), a to ve výši až 50 % (standardní distribuce), resp. 85 % (některé fondy pro privátní bankovníctví) z roční úplaty RIS za správu Fondů RIS. Vedle tohoto poplatku může Banka od RIS přijímat i další pravidelné či jednorázové odměny, a to (ii) až 50 % (standardní distribuce), resp. 100 % (některé fondy pro privátní bankovníctví) z objemu vstupních poplatků . vybraných distributorem pro RIS nebo jí spravované investiční smlouvy.

Bližší informace o výši těchto pobídek lze sdělit na vyžádání, a to na příslušném obchodním místě obhospodařovatele fondů kolektivního investování nebo emitenta certifikátů nebo Banky.

# Informace o investičních nástrojích, rizicích a kategorizaci klientů

OBSAH		Strana
<b>1</b>	<b>Všeobecné informace</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Všeobecná investiční rizika</b>	<b>4</b>
2.1	Tržní riziko	4
2.2	Měnové riziko	4
2.3	Úrokové riziko	4
2.4	Riziko likvidity	4
2.5	Inflační riziko	4
2.6	Finanční riziko	4
2.7	Riziko emitenta	4
2.8	Riziko odvětví	4
2.9	Globální riziko	4
2.10	Politické riziko	4
2.11	Rizika v souvislosti s obchodováním na úvěr	4
2.12	Rizika udržitelnosti	5
<b>3</b>	<b>Typy investičních nástrojů</b>	<b>5</b>
3.1	Podílové fondy (Podílové listy)	5
3.1.1	Popis	5
3.1.2	Výnos	5
3.1.3	Výhody	5
3.1.4	Vybrané typy podílových fondů	5
3.1.4.1	Nemovitostní podílové fondy	5
3.1.4.2	Podílové fondy obchodované na burze (ETF)	6
3.1.5	Rizika spojená s investováním do podílových fondů	6
3.2	Dluhopisy (Závazkové listy/Zajištěné obligace)	6
3.2.1	Popis	6
3.2.2	Výnos	6
3.2.3	Výhody	6
3.2.4	Některé zvláštní typy dluhopisů	6
3.2.4.1	Hypoteční zástavní listy	6
3.2.4.2	Podřízené dluhopisy	6
3.2.5	Rizika spojená s investováním do dluhopisů	7

**OBSAH**

Strana

3.3	Akcie	7
3.3.1	Popis	7
3.3.2	Výnos	7
3.3.3	Rizika spojená s investováním do akcií	7
3.3.4	Výhody	8
3.4	Opce	8
3.4.1	Popis	8
3.4.2	Výnos	8
3.4.3	Rizika spojená s investováním do opcí	8
3.4.4	Výhody	8
3.5	Warrant (Opční list)	8
3.5.1	Popis	8
3.5.2	Výnos	9
3.5.3	Rizika spojená s investováním do Warrantů	9
3.5.4	Výhody	9
3.6	Strukturované produkty	9
3.6.1	Popis	9
3.6.2	Rizika	9
3.6.3	Vybrané typy strukturovaných produktů	10
3.6.3.1	Akciové dluhopisy (Reverse convertible bond)	10
3.6.3.2	Zajištěné a strukturované dluhopisové fondy	10
3.6.3.3	Popis	10
3.6.3.4	Rizika	10
3.6.3.5	Investiční certifikáty bez páky	10
3.6.3.6	Pákové investiční certifikáty	11
3.7	Swapy	11
3.7.1	Popis	11
3.7.2	Výnos	11
3.7.3	Rizika	11
3.7.4	Výhody	12
3.8	Forwardy	12
3.8.1	Popis	12
3.8.2	Výnos	12
3.8.3	Rizika	12
3.8.4	Výhody	12

**OBSAH**

Strana

3.9	Instrumenty peněžního trhu	12
3.9.1	Popis	12
3.9.2	Výnos	12
3.9.3	Rizika	12
3.9.4	Výhody	13
3.10	Kategorizace klientů	13
3.10.1	Povinnost banky provádět kategorizaci klientů	13
3.10.2	Právní vymezení kategorií klientů	13
3.10.3	Poučení o klientské kategorizaci a právech přestupu	14
3.10.4	Změna kategorie klienta	14

## 1 Všeobecné informace

Obchody s investičními nástroji jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Riziko investování je možné označit jako nebezpečí, že investor nedosáhne očekávaného výnosu. Poučení o rizicích týkajících se obchodů s investičními nástroji a metodách jejich snižování je v širším rozsahu uveřejněno na [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

## 2 Všeobecná investiční rizika

- Každá forma investice je úzce spjata s rizikem. Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je potenciální riziko.
- Doba trvání investice (investiční horizont) ovlivňuje míru rizika.
- Výnosy Investičních nástrojů dosažené v minulém období nejsou zárukou výnosů dosažených v budoucnosti.
- Celkové riziko portfolia lze snížit investováním do různých druhů Investičních nástrojů.
- Obchodování s investičními nástroji s využitím úvěru, tzn. margin trading znamená zvýšené riziko. Úrokové poplatky za úvěr snižují celkový zisk a zároveň využití úvěru násobí výnosovou míru, což se může, v případě poklesu investičního nástrojů, projevit výraznou ztrátou.
- Klient nese plnou odpovědnost za správné zdanění výnosů z Investičních nástrojů.

**Banka upozorňuje Klienta na základní druhy rizika spojená s investicemi do Investičních nástrojů:**

### 2.1 Tržní riziko

Tržní riziko ovlivňuje kolísání výnosových měr v důsledku fluktuace trhu. Tržní ceny Investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci např. na změny ekonomických podmínek, spotřebitelských preferencí, úrokových měr. Tržnímu riziku jsou vystaveny všechny Investiční nástroje. Měnové a úrokové riziko jsou druhy tržního rizika.

### 2.2 Měnové riziko

Při investicích do aktiv denominovaných v cizí měně závisí riziko a možný zisk na celkovém vývoji kurzu aktiva a měnového kurzu. Nepříznivý měnový vývoj může negativně ovlivnit celkový vývoj investice i v případě pozitivního vývoje kurzu Investičního nástroje.

### 2.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko ovlivňuje kolísání výnosové míry Investičních nástrojů tím, že se mění hladina úrokových sazeb. Tyto změny ovlivňují Investiční nástroje inverzně, tzn., že na zvýšení úrokových sazeb reagují akcie i obligace poklesem cen (obligace zároveň růstem výnosů), na snížení úrokových sazeb reaguje akciový i obligační trh růstem cen.

### 2.4 Riziko likvidity

U investic do Investičních nástrojů (zejména u těch, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích nebo do jiných na trhu nestabilních Investičních nástrojů), je nutné počítat s rizikem, že kurz bude negativně ovlivněn nízkou likviditou nebo že daný Investiční nástroj nebude Klient

moci ve zvoleném okamžiku prodat či koupit.

### 2.5 Inflační riziko

Inflační riziko ovlivňuje reálnou výnosovou míru Investičních instrumentů. Vysoká inflace může způsobit, že investor dosáhne záporné výnosové míry.

### 2.6 Finanční riziko

Finanční riziko je spojeno s využitím cizího kapitálu při financování firmy. Čím větší část aktiv je financována cizím kapitálem společnosti, tím větší je finanční riziko firmy. Při investování do Investičních nástrojů se Klient může proti rizikům zajistit. Klient si musí být vědom, že podstupovaná rizika by měla odpovídat předem vybrané strategii a stanovení finančních cílů.

### 2.7 Riziko emitenta

Riziko emitenta znamená nebezpečí, že emitent nebude schopen dostát svým závazkům a provádět platby. V krajním případě hrozí i ztráta celé investice.

### 2.8 Riziko odvětví

Znamená nebezpečí změny ceny Investičních nástrojů v rámci poklesu příslušného odvětví jako celku.

### 2.9 Globální riziko

Znamená nebezpečí změny ceny Investičních nástrojů v rámci globálního poklesu ekonomik států a kapitálových trhů.

### 2.10 Politické riziko

Znamená nebezpečí změny ve vztahu k Investičním nástrojům v rámci změny politické situace. Politické změny mohou ovlivnit zejména cenu a převoditelnost cenných papírů a postavení emitenta.

### 2.11 Rizika v souvislosti s obchodováním na úvěr

Klient může ztratit více peněžních prostředků, než kolik na začátku složí na maržový účet. Pokles kurzů cenných papírů nakoupených na úvěr může znamenat nutnost složit k obchodníkovi další prostředky, pokud bude chtít zabránit nucenému prodeji cenných papírů ze svého účtu. Obchodník může prodat cenné papíry z účtu klienta i bez jeho souhlasu. Pokud se vlastní zdroje na maržovém účtu sníží pod hodnotu likvidačního marginu, může obchodník prodat cenné papíry z maržového účtu na pokrytí rozdílu. Obchodník může prodat cenné papíry z účtu klienta, aniž by měl povinnost o tom klienta předem informovat. Někteří investoři se domnívají, že musí od obchodníka obdržet margin call, aby byl platný a že obchodník nemůže prodat cenné papíry z jejich účtu k doplnění udržovacího krytí, pokud je obchodník nejdříve nekontaktuje. Obchodník se zpravidla snaží margin call zaslat, ale není to jeho povinností.

Klient nemá právo na prodloužení doby, do kdy musí doplnit udržovací margin. Za určitých podmínek může dojít k prodloužení doby, do kdy musí zákazník splnit požadavky udržovacího marginu, na takové prodloužení však nemá zákazník automaticky nárok.

### 2.12 Rizika udržitelnosti

Rizika udržitelnosti jsou chápána jako události nebo situace v enviromentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Významným aspektem rizik udržitelnosti jsou související enviromentální a reputační rizika, která se dotýkají společností a emitentů.

## 3 Typy investičních nástrojů

### 3.1 Podílové fondy (Podílové listy)

#### 3.1.1 Popis

Podílový list je investiční nástroj, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona nebo statutu. Součet hodnot podílových listů vytváří čistou hodnotu majetku v podílovém fondu. Podílové fondy mohou být vytvořeny zejména jako otevřené nebo uzavřené. Podílník otevřeného podílového fondu má právo na odkup podílového listu investiční společností, která podílový fond vytváří. Podílové fondy se člení podle majetku, do kterého investují peněžní prostředky anebo rizika trhu na který zaměřují svoji investiční politiku:

- i) fondy peněžního trhu
- ii) dluhopisové fondy,
- iii) smíšené podílové fondy
- iv) akciové fondy
- v) fondy fondů apod.

Podílové fondy jsou spravovány investičními společnostmi. Upozorňujeme, že zahraniční podílové fondy mohou mít odlišnou právní strukturu, která se liší od tuzemských podílových fondů.

Podílové fondy využívají v rámci svých strategií rovněž derivátové nástroje; rozsah jejich použití je uveden v dokumentech, který podílový fond vydává, např. ve statutu.

#### 3.1.2 Výnos

Vývoj hodnoty podílového listu závisí na investiční strategii stanovené ve statutu fondu a také vývoji na trhu jednotlivých investičních nástrojů držících fondem. Výnosy z podílových listů mohou být vypláceny podílníkům, případně reinvestovány do fondu. Je-li podílový list vydán uzavřeným podílovým fondem, lze jej obchodovat pouze na kapitálovém trhu, příp. prodávat jiným zájemcům o investici. Investovaná částka do podílových listů ani výnosy z ní nejsou právně zaručeny.

#### 3.1.3 Výhody

Pro investory srozumitelný investiční nástroj, při investicích je však nezbytné zohlednit parametry daného fondu uvedené ve statutech a dalších dokumentech vydávaných fondy.

### 3.1.4 Vybrané typy podílových fondů

#### 3.1.4.1 Nemovitostní podílové fondy

Nemovitostní fondy jsou zvláštní fondy vlastněné investiční společností, která pro akcionáře drží a řídí zvláštní fond. Podílové listy představují smluvní nárok na podíl na zisku zvláštního fondu. Nemovitostní fondy investují prostředky získané od akcionářů v souladu s principem diverzifikace rizik zejména do pozemků, nemovitostí, podílů ve společnostech zabývajících se nemovitostmi a podobných holdingů a do svých vlastních stavebních projektů; drží rovněž likvidní finanční investice (investice do likvidních aktiv), například cenné papíry a bankovní vklady. Likvidní investice slouží k úhradě platebních závazků fondů (např. z nákupu nemovitosti) a k odkupu podílových listů.

#### Výnos

Celkové výnosy nemovitostních fondů z pohledu akcionáře spočívají jednak v každoroční výplatě dividend (pokud je fond rozděluje a nereinvestuje) a jednak v cenovém trendu vypočtené hodnoty fondu. Výnos není možné určit předem. Výkonnost nemovitostního fondu závisí na investiční politice stanovené v pravidlech fondu, tržních trendech, na jednotlivých nemovitostech, které fond drží a na dalších složkách fondu (cenné papíry, zůstatky v bankách). Předchozí výkony nemovitostního fondu nenaznačují jeho výkony v budoucnu.

Nemovitostní fondy jsou vystaveny rizikům snížené návratnosti mimo jiné z důvodu nízké obsazenosti budov. Zejména u vlastních stavebních projektů fondů mohou nastat problémy s jejich prvním pronájmem. Nízká obsazenost má negativní vliv na hodnotu nemovitostního fondu a vede ke snížení vyplácených dividend. Investice do nemovitostních fondů mohou také vést k částečné ztrátě vloženého kapitálu.

Nemovitostní fondy rovněž investují prostředky a hotovost na účtech do dalších forem investic, zejména do úročených cenných papírů. Tato část majetku fondu je proto vystavena specifickým rizikům, která postihují vybranou formu investice. Pokud nemovitostní fondy investují do zahraničních projektů mimo Českou republiku, je akcionář vystaven rovněž kurzovním rizikům, neboť tržní hodnota a návratnost těchto zahraničních investic se při výpočtu ceny emise nebo odkupu podílových listů převádí na koruny.

#### Cenové riziko

Podílové listy je obvykle možné kdykoliv vrátit za odkupní hodnotu. U nemovitostních fondů může zpětný odkup podílových listů podléhat omezením. Ve výjimečných případech může být zpětný odkup dočasně zastaven, dokud nebude prodán majetek nemovitostního fondu a získán výnos z prodeje. Pravidla fondu mohou stanovit, že v případě vrácení velkého počtu podílových listů

Lze zastavit zpětný odkup až na dobu dvou let. V takovém případě nemůže fond během tohoto období vyplácet cenu zpětného odkupu. Nemovitostní fondy se obvykle klasifikují jako dlouhodobé investiční projekty.

#### **Výhody**

Otevřené nemovitostní fondy představují nejjednodušší a nejbezpečnější způsob investice do nemovitostí.

#### **3.1.4.2 Podílové fondy obchodované na burze (ETF)**

Fondy obchodované na burzovních trzích (ETF) představují podíly ve fondech, s nimiž se na burzovním trhu obchoduje jako s akciemi. ETF obvykle tvoří koš cenných papírů (např. akcií), který odráží složení indexu, tj. kopíruje index podílového listu pomocí cenných papírů tvořících tento index a jejich současné váhy. ETF se často nazývají „indexové akcie“. Výnosy ETF závisí na cenách cenných papírů zařazených do koše cenných papírů. Riziko ETF tak závisí na riziku cenných papírů zařazených do koše cenných papírů.

#### **Výhody**

Jednoduchý a flexibilní způsob investování do diverzifikovaného koše akcií nebo jiných podkladových aktiv.

### **3.1.5 Rizika spojená s investováním do podílových fondů**

#### **Cenové riziko**

Podílové listy lze obvykle kdykoliv odprodat investiční společnosti emitující podílové listy za aktuální odkupní cenu. Ve výjimečných případech může být zpětný odkup podílových listů dočasně zastaven. S některými druhy podílových listů lze obchodovat na burze. Ceny, za které lze prodat podílové listy, se mohou lišit od cen, které lze získat odkupem od investiční společnosti.

#### **Měnové riziko**

Neexistuje pouze v případě, jsou-li cenné papíry ve fondu denominované v českých korunách. Pokud jsou cenné papíry denominované v zahraniční měně, pak existuje nízké, průměrné až vysoké riziko, záleží však na pohybu směnného kurzu cenných papírů vůči české koruně.

#### **Likvidní riziko**

Nízké s ohledem na možnost prodeje podílových listů zpět investiční společnosti. Existují však výjimky, např. v případě speciálních fondů.

#### **Kreditní riziko**

Nízké. Existuje však riziko neplnění závazků z cenných papírů emitentů tvořících podílové fondy.

## **3.2 Dluhopisy (Závazkové listy/Zajištěné obligace)**

### **3.2.1 Popis**

Dluhopis je investiční nástroj, který vyjadřuje dlužnický závazek emitenta vůči oprávněnému majiteli dluhopisu. Majitel dluhopisu tak má nárok požadovat po emitentovi splacení jmenovité hodnoty v době splatnosti dluhopisu a v určených termínech i stanovených výnosů (úroků). Práva a povinnosti emitenta dluhopisů a vlastníka dluhopisů (investora) jsou zpravidla určeny v emisních podmínkách dluhopisů. Vlastník dluhopisů neručí za závazky společnosti.

### **3.2.2 Výnos**

Dluhopisy mohou mít stanovený výnos jako a) pevnou úrokovou sazbu, b) pohyblivou úrokovou sazbu, c) nulovou úrokovou sazbu, přičemž výnos pro majitele plyne z rozdílu mezi nižší nákupní cenou při emisi dluhopisů a prodejní jmenovitou cenou vyplácenou při splatnosti, d) příp. jiným způsobem. Výplata jmenovité hodnoty a výnosů z dluhopisů není právně zaručena. Banky a obchodníci s cennými papíry, kteří emitují dluhopisy, se ze zákona účastní záručního systému, který zčásti uspokojuje investice vlastníků dluhopisů při finančních potížích emitentů.

### **3.2.3 Výhody**

Jasný a předem známý výnos v případě zejména korporátních dluhopisů, který je zpravidla vyšší než výnos státních dluhopisů a nástrojů peněžního trhu (zpravidla z důvodu kompenzace existujících korporátních rizik).

### **3.2.4 Některé zvláštní typy dluhopisů**

#### **3.2.4.1 Hypoteční zástavní listy**

Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy vydávané hypotečními bankami s cílem získat finanční prostředky na poskytování hypotečních úvěrů. Jmenovitá hodnota a hodnota poměrného výnosu HZL je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů. Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů mohou být použity pohledávky z hypotečních úvěrů, které nepřevyšují 70% ceny zastavených nemovitostí. HZL může vydávat pouze banka. Emitent HZL zajišťuje dostatečné krytí závazků z hypotečních zástavních listů v běhu tak, aby součet pohledávek z hypotečních úvěrů nebo jejich částí a celkového náhradního krytí nepoklesl pod celkovou výši závazků ze všech jim vydaných HZL na trhu.

#### **3.2.4.2 Podřízené dluhopisy**

Podřízený dluhopis je dluhopis, u kterého v případě a) vstupu emitenta do likvidace, b) vydání rozhodnutí o úpadku emitenta, c) jiného obdobného opatření zahraničního emitenta bude pohledávka z dluhopisu uspokojena až po uspokojení všech ostatních pohledávek (s výjimkou pohledávek, které jsou obdobně podřízené).



### 3.2.5 Rizika spojená s investováním do dluhopisů

#### Kreditní riziko

Riziko, že dlužník nebude schopen splnit své závazky, a to zcela nebo zčásti, existuje vždy. Při rozhodování o investici je proto nutné vždy zvažovat bonitu a kreditní postavení dlužníka. K některým emitentům vydávají nezávislé ratingové agentury rating emitenta nebo dluhopisů, což pomůže investorům při orientaci do investice.

#### Cenové riziko

Investor jako vlastník dluhopisů při splatnosti dluhopisu získá odkupní cenu, která je uvedena v podmínkách dluhopisu. Emisní podmínky však mohou upravovat možnost předčasně splatnosti dluhopisu emitentem.

Pokud je dluhopis prodán před jeho splatností, získá investor současnou tržní hodnotu, přičemž cenu dluhopisu určuje nabídkou a poptávkou dluhopisu a současnou úrokovou mírou. Například ceny cenných papírů s pevnou sazbou budou klesat, pokud porostou úroky z dluhopisů se srovnatelnou dobou splatnosti. Opačně, dluhopisy získávají na hodnotě, pokud úrok z dluhopisů s podobnou dobou splatnosti klesne. Změna v kredibilitě emitenta může rovněž ovlivnit tržní cenu dluhopisu.

V případě dluhopisů s variabilní úrokovou mírou, u nichž je úroková sazba indexována podle sazeb na kapitálovém trhu, existuje riziko, že úroky budou stagnovat, mnohem vyšší než u dluhopisů, jejichž úroková sazba závisí na sazbách peněžního trhu.

Ukazatel durace popisuje míru změny v ceně dluhopisu jako reakci na změny v úrokových sazbách. Durace závisí především na době, která zbývá do splatnosti dluhopisu. Čím delší doba zbývá do splatnosti, tím větší vliv budou mít změny v obecných úrokových sazbách na cenu.

#### Riziko likvidity

Obchodovatelnost dluhopisů závisí na mnoha faktorech, např. objemu emise, nominální hodnotě dluhopisu, době zbývající do splatnosti nebo podmínkám na daném trhu. V případě, že dluhopisy nebude možné prodat, vlastník dluhopisu bude povinen dluhopisy držet až do splatnosti.

#### Obchodování s dluhopisy

S dluhopisy lze obchodovat na regulovaných (např. burzovních) nebo jiných trzích. V případě, že dluhopisy nejsou přijaty na regulovaném ani jiném trhu, musí emitent zjistit z emisních podmínek, zda emitent je oprávněn či povinen dluhopisy od vlastníka dluhopisu odkoupit před splatností dluhopisů a za jakých podmínek mohou být dluhopisy převedeny na třetí osobu. Jsou-li dluhopisy obchodovány na různých trzích, mohou se ceny dosahované na různých trzích lišit.

### 3.3 Akcie

#### 3.3.1 Popis

Akcie je investičním nástrojem, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle zákona a stanov společnosti na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti. Akcionář nemá právo požadovat od společnosti odkoupení své akcie. Akcionář neručí za závazky společnosti. Akcie mohou být obchodovány na neregulovaných trzích, případně mohou být obchodovány na regulovaných trzích (např. burzách).

#### 3.3.2 Výnos

Výnosem z držby akcií je dividenda a kapitálový zisk nebo ztráta z prodeje akcií. Výše dividendy závisí na rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku mezi akcionáře. Výše dividend je vyjádřena buď jako absolutní částka na jednu akcii nebo jako procento nominální hodnoty akcií. Výnos získaný z dividend ve vztahu k ceně akcií se nazývá dividendový výnos.

#### 3.3.3 Rizika spojená s investováním do akcií

##### Cenové riziko

S akciemi lze obchodovat na regulovaných trzích (např. burzovních) nebo jiných trzích. Ceny – kurzy – se zpravidla určují každý den na základě nabídky a poptávky. V případě, že investor nabude akcii, kterou nelze zobchodovat na veřejných trzích, musí ze statutárních dokumentů zajistit převoditelnost akcie na třetí osobu. Na regulovaných trzích závisí kurz akcií na hospodářském vývoji dané společnosti, hospodářském a politickém prostředí a mnoha dalších racionálních i iracionálních faktorech. Při úpadku emitenta, investor utrhá ztrátu s vloženého kapitálu a to i do 100% vložené investice. Je-li akcie kotována na několika trzích v různých měnách, investor musí zohlednit měnové riziko.

##### Kreditní riziko

Vlastník akcie je akcionářem společnosti a může při úpadku emitenta utřít 100% ztrátu vložené investice.

##### Riziko likvidity

U akcií přijatých k obchodování na několika regulovaných trzích nebo v případě akcií s úzkým trhem může vzniknout problém s převoditelností akcií.

##### Měnové riziko

Neexistuje riziko, pokud je akcie denominovaná v českých korunách.

Pokud je akcie denominovaná v zahraniční měně, existuje nízké, průměrné až vysoké riziko, záleží však na pohybu směnného kurzu vůči české koruně.

### **Obchodování s akciami na regulovaných trzích**

V případě obchodů na regulovaných trzích akcionář musí dodržovat pravidla obchodování příslušného trhu (např. obchodování v objemech, čas obchodování, typy pokynů).

#### **3.3.4 Výhody**

Předností investice do akcií obchodovaných na regulovaných trzích je možnost vysokého výnosu, existují však významná rizika toho, že vysokého výnosu nebude dosaženo.

### **3.4 Opce**

#### **3.4.1 Popis**

Kupující opce (držitel) je oprávněn koupit (call opce), příp. prodat (put opce), určité podkladové aktivum za předem pevně určenou cenu kdykoliv během stanovené doby (americká opce) či v den její splatnosti (evropská opce). Pokud kupující opce své právo uplatní, prodávající (vystavitel) je povinen dané podkladové aktivum koupit, příp. prodat.

Cenou opce je opční prémie, kterou kupující platí prodávajícímu jako kompenzaci za riziko spojené s vypsáním opce. Výše opční prémie je odvozena z rozdílu mezi aktuální tržní cenou podkladového aktiva a cenou sjednanou (vnitřní hodnota). Na burzovních trzích se opční prémie vytváří na základě nabídky a poptávky. Rozdíl mezi opční premií a vnitřní hodnotou stanovuje časovou hodnotu opce. Čím je doba do splatnosti delší, tím je i časová hodnota opce vyšší. S pořízením opce jsou spojeny i transakční náklady.

#### **3.4.2 Výnos**

V okamžiku sjednání opce je předem stanovena realizační cena podkladového aktiva. Držitel opce si tak zajišťuje cenu tohoto aktiva v budoucnu. V případě kupní opce dosáhne výnosu, pokud je sjednaná cena podkladového aktiva vyšší než jeho cena v den realizace opce. V případě prodejní opce musí být pro dosažení výnosu cena podkladového aktiva v den realizace nižší než cena sjednaná. Pokud je rozdíl mezi předem sjednanou cenou a aktuální cenou pro držitele opce nevýhodný, opci nemusí uplatnit. Utrpí ztrátu maximálně do výše vloženého kapitálu. Výnosu lze dosáhnout i prodejem samotné opce. Pokud dochází na trhu ke zvýšení ceny podkladového aktiva, roste i hodnota kupní opce. V případě prodejní opce dochází ke zvýšení její ceny, pokud tržní ceny podkladového aktiva klesají.

#### **3.4.3 Rizika spojená s investováním do opcí**

##### **Cenové riziko**

Výši opční prémie a následnou tržní hodnotu opce ovlivňuje vývoj ceny podkladového aktiva. Rostoucí kolísavost ceny podkladového aktiva zvyšuje hodnotu opční prémie. Vyšší volatilita ceny zvyšuje

pravděpodobnost uplatnění opce a znamená tedy její vyšší cenu. Naopak cena opce klesá, čím kratší je doba do splatnosti. Hodnota opce se každý den mění. Dojde-li ke změně ceny podkladového aktiva, opce často reagují neúměrně vysokým výkyvem. Dochází tak k tzv. pákovému efektu, který však funguje oběma směry. Riziko investice se zvyšuje s velikostí pákového efektu.

##### **Měnové riziko**

Pokud je opce v CZK, žádné riziko nehrozí. V případě investice do měnové opce čelí kupující devizovým rizikům plynoucím z pohybu měnových kurzů.

##### **Úrokové riziko**

Velikost úrokového rizika opce závisí na splatnosti a struktuře opce. Růst tržních úrokových sazeb má pozitivní vliv na hodnotu opční prémie kupní opce. V případě prodejní opce je dopad opačný.

##### **Riziko likvidity**

Likvidita opce se zvyšuje s velikostí emise. Velikost rizika je průměrná až vysoká pro transakce na burzovním trhu, který podléhá regulaci. Pro transakce mimoburzovní je riziko průměrné.

#### **3.4.4 Výhody**

Výhodou tohoto investičního instrumentu je možnost držitele zabezpečit se proti změně ceny podkladového aktiva. Držitel má také šanci realizovat pákový efekt při úspěšném prodeji. Proávající realizuje okamžitý příjem při vypsání, tato pozice však obecně přináší větší riziko. Výše celkové ztráty pro prodávajícího není limitována a může přesáhnout hodnotu opční prémie.

Investovat do opcí se doporučuje zkušeným investorům s dostatečnou znalostí tohoto nástroje a možnostmi sledovat aktuální dění na trhu. Kupující opce by si měl umět spočítat, jakým způsobem se může cena podkladového aktiva změnit, aby zůstala investice po zohlednění výše prémie a souvisejících transakčních nákladů zisková.

### **3.5 Warrant (Opční list)**

#### **3.5.1 Popis**

Opční list je způsobem ocenění i obchodováním blízký opci. Obdobně jako u opce je jeho držitel oprávněn koupit či prodat podkladové aktivum (akcie, akciový index, měna, komodita) za předem sjednanou realizační cenu v průběhu doby platnosti opčního listu či v den jeho splatnosti. Proávající je povinen podkladové aktivum prodat či koupit. U opčního listu k reálnému plnění, tj. k nákupu nebo prodeji podkladového aktiva, nedochází. Proávající pouze vyplácí kupujícímu rozdíl mezi realizační a aktuální cenou. Opční listy proti opcím mají určitá omezení, která souvisejí především s možností vypisování. Cena opčního listu je dána velikostí rozdílu mezi realizační a aktuální cenou (vnitřní hodnota) a dobou do splatnosti opčního

listu (časová hodnota). Časová hodnota opčního listu se se zkracující se dobou do splatnosti snižuje. Opční listy jsou obchodovány na burzách nebo na mimoburzovním trhu. Jejich cena je tedy ovlivněna i nabídkou a poptávkou investorů, pohybem ceny podkladového aktiva a úrokovou sazbou.

### 3.5.2 Výnos

Výnos z opčního listu je dán rozdílem mezi realizační a aktuální cenou podkladového aktiva. Při vyhodnocení investice je dále třeba odečíst kupní cenu opčního listu a transakční náklady. Ztráta kupujícího může být maximálně do výše investovaného kapitálu. Výše ztráty prodávajícího není nijak limitovaná. Neuplatněním práva spojeného s držbou opčního listu investorem vede k celkové ztrátě investice.

Opční list je pro investory atraktivní díky možnosti realizovat pákový efekt. I drobná změna ceny podkladového aktiva může způsobit velkou změnu ceny opčního listu. Vzhledem k tomu, že pákový efekt působí obousměrně, může vést nejen k velkému výnosu, ale v některých případech i ke ztrátě investovaného kapitálu.

### 3.5.3 Rizika spojená s investováním do Warrantů

#### Úvěrové riziko

Kreditní riziko je dáno kredibilitou prodávajícího. Pokud se prodávající opčního listu dostane do platební neschopnosti a nebude schopen plnit své závazky, hrozí investorovi ztráta celého investovaného kapitálu.

#### Riziko likvidity

Opční listy jsou zpravidla vydávány v menších emisích, což zvyšuje riziko jejich likvidity. Likvidita je dána zejména nákupní a prodejní kotací společností, která opční list emituje.

#### Úrokové riziko

Velikost úrokového rizika opčního listu závisí na jeho splatnosti a struktuře. Růst tržních úrokových sazeb má pozitivní vliv na hodnotu kupního opčního listu. V případě prodejního opčního listu je vliv na hodnotu opačný. Kolísání úrokových sazeb má nepřímý dopad i na podkladové aktivum.

#### Cenové riziko

Cenové riziko je dáno cenovou volatilitou podkladového aktiva. Pohyb ceny podkladového aktiva se promítá do hodnoty opčního listu vysokým výkyvem díky pákovému efektu. Ten může vést nejen k vysokým ziskům, ale i velkým ztrátám.

#### Měnové riziko

Měnové riziko nastává při investici do měnových opčních listů. Hodnota opčního listu závisí na směnném kurzu měny podkladového aktiva.

### 3.5.4 Výhody

Opční list je považován za vysoce rizikový cenný papír. Vzhledem ke snižující se časové hodnotě opčního listu s blížící se dobou splatnosti se nedoporučuje koupě opčního listu těsně před koncem jeho platnosti. Investice do opčních listů by měli provádět pouze investoři, kteří jsou schopni identifikovat a zhodnotit všechna jejich rizika. Investor si musí uvědomit, že čím vyšší je pákový efekt opčního listu, tím je investice rizikovější. Obdobně jako u opce, zná kupující svou maximální ztrátu. U prodávajícího není výše ztráty omezena. Omezená likvidita sekundárního trhu může způsobit výkyvy ceny či potíže při úplném provedení objednávky.

## 3.6 Strukturované produkty

### 3.6.1 Popis

Strukturované produkty jsou investiční nástroje kombinované z několika finančních produktů, z nichž alespoň jeden je obvykle derivát. Deriváty jsou obecně finanční instrumenty, jejichž hodnota je odvozena od hodnoty podkladového aktiva (např. měna, komodita, akcie, index). Hodnotu derivátů dále ovlivňují i jiné faktory jako úroková sazba, splatnost a volatilita podkladového aktiva.

Příkladem jednoduchých strukturovaných produktů mohou být zajištěné fondy, které kombinují termínovaný vklad a opci. Vklad tvoří obvykle zajišťovací složku a opce výnosovou složku. Jiným příkladem může být garantovaný investiční certifikát, který bývá složen z nízkorizikového dluhopisu a opce. Dluhopis „garantuje“ do splatnosti návratnost kapitálu a opce potom tvoří případný výnos, participaci na podkladovém aktivu. V případě poklesu podkladového aktiva se opce neuplatní a investor tak získá alespoň garantovanou část vstupního kapitálu.

Strukturované produkty mohou být také vypořádány předčasně nebo automaticky, v případě, že smluvený parametr nastane dříve. Strukturovaným produktům je na trhu celá řada, liší se konstrukcí, možnostmi výplaty a v neposlední řadě i názvoslovím, proto by se měl investor před jejich nákupem důkladně seznámit s produktovými podmínkami konkrétního cenného papíru.

### 3.6.2 Rizika

Obecně lze říci, že strukturované produkty přejímají rizika nástrojů, z nichž jsou složeny. Proto jsou určeny pro zkušenější investory. Investor by se měl před pořízením takového nástroje důkladně seznámit se všemi podmínkami a rozsahem potenciální ztráty. U strukturovaných produktů můžeme hovořit prakticky o všech typech rizik spojených s investováním do investičních nástrojů, byť v některých typech strukturovaných produktů je složením více nástrojů část rizik významně snížena.

### **Měnové riziko**

Pokud je investiční nástroj nebo jeho část denominovaná v cizí měně, v případě změny měnového kurzu může být výnos investice významně ovlivněn i v případě, že vývoj podkladového aktiva probíhá podle „očekávání“, přičemž na kurzu může investor vydělat i reálně ztratit.

### **Úrokové riziko**

Podobně jako měnové riziko vstupuje do výnosové míry investičních nástrojů další proměnná daná vývojem na investičním trhu – v průběhu času se vyvíjí hladina úrokových sazeb, přičemž změny úrokových sazeb působí inverzně – při růstu úrokových sazeb klesají ceny akcií a dluhopisů (u dluhopisů zároveň růst výnosů), na snížení úrokových sazeb reaguje trh růstem akcií i dluhopisů.

### **Riziko likvidity**

Pro investora znamená, že kurz investičního nástroje může být ovlivněn nízkou likviditou a klient nebude moci jej v požadovaný okamžik nakoupit či prodat. Toto riziko se projevuje zejména u maloobjemových investičních nástrojů a při obchodování mimo regulovaný trh (OTC).

### **Riziko emitenta (kreditní)**

Cenné papíry vydává emitent. Může se stát, že emitent nebude z nějakého důvodu schopný dostát svým závazkům a provádět výplatu výnosu, hodnoty cenného papíru. V extrémním případě hrozí ztráta celé investice. Riziko lze významně eliminovat výběrem důvěryhodného emitenta s vyšším ratingem a obchodováním na regulovaném trhu.

### **Riziko volatility**

Odvíjí se od podkladového aktiva derivátu ve strukturovaném produktu, některé typy derivátů mohou úplně ztratit svojí hodnotu, typicky opce nebo ztrácejí hodnotu v čase (warranty, tj. opční listy). Vedle toho se hodnota vyvíjí podle trhu, obvykle na denní bázi.

### **Riziko podkladového aktiva**

Pokud výplata úroků, dividend nebo jistiny je podmíněna budoucím vývojem podkladového aktiva nebo konkrétními událostmi (cena akcií, hodnota komodit, podkladových indexů apod.), může dojít podle vývoje ke snížení i zastavení výplaty. V souvislosti s podkladovým aktivem je potřeba vzít v úvahu všechna rizika související včetně úrokových, měnových, rizika emitenta, rizika odvětví, globálního i úvěrového rizika. Tyto faktory mohou v průběhu platnosti nástroje ovlivňovat jeho cenu. Riziko emitenta, odvětví, globální i úvěrové riziko může vést v krajním případě k totální ztrátě z důvodu omezení práv zajištěných věřitelů a nemožnosti oddělit a získat aktiva, která nejsou součástí majetku (konkurzní podstaty) v případě úpadku. Vedle toho si investor musí být vědom daňových rizik.

### **Riziko pákového efektu**

V případě, že součástí strukturovaného produktu je derivát s pákovým efektem, potenciální výnos i potenciální ztráta se zvyšuje s tímto parametrem a mění se také v čase, např. u warrantů (opčních listů) se pákový efekt zvyšuje s blížící se splatností.

## **3.6.3 Vybrané typy strukturovaných produktů**

### **3.6.3.1 Akciové dluhopisy (Reverse convertible bond)**

Akciové dluhopisy se od klasických liší především tím, že emitent má při splatnosti na výběr, jestli vyplatí nominální hodnotu v hotovosti nebo v předem určeném počtu akcií za dojednanou cenu. V dluhopisu je obsažená opční prémie, takže je u tohoto nástroje vyšší potenciální výnos za relativně krátké období.

### **Rizika**

U akciových dluhopisů existuje riziko ztráty hodnoty podkladové akcie nebo indexu a dále riziko likvidity, neboť dostupnost na sekundárním trhu je limitována. Vedle toho investor musí vzít v potaz tržní rizika (měnové a úrokové) a riziko emitenta. S podkladovým aktivem potom souvisí riziko volatility.

### **3.6.3.2 Zajištěné a strukturované dluhopisové fondy**

#### **3.6.3.3 Popis**

Zajištěné fondy mají obvykle pevně stanovené datum splatnosti a zaměřují se na dosažení minimálního výnosu daného v prospektu fondu. K datu splatnosti garantují vstupní kapitál nebo jeho část, případně další úrokové zhodnocení. Skutečný výnos pak může být vyšší. Na druhou stranu zajištění s sebou přináší náklady, které se obvykle projeví v poplatcích.

#### **3.6.3.4 Rizika**

U zajištěných fondů je podstatné riziko likvidity, měnové riziko (byť zajištěné fondy mohou být do určité míry zajištěny vůči měnovému riziku) a úrokové riziko (roste s lhůtou do splatnosti).

#### **3.6.3.5 Investiční certifikáty bez páky**

Investiční certifikáty patří mezi oblíbené strukturované produkty, protože představují alternativu k nákupu dluhopisů a akcií, investor si může vybrat z široké nabídky podle podkladového aktiva i rizikového profilu. Investiční certifikáty bývají navázané na vývoj jednotlivých akcií, akciové koše (baskets), akciové indexy, měnové kurzy i komodity a mohou přinést dodatečný výnos v době rostoucího, stagnujícího i klesajícího trhu. Vždy záleží na nastavení konkrétního produktu – podmínky jsou popsány v prospektu konkrétního certifikátu. Z právního hlediska jsou certifikáty dlužní úpisy, kdy emitent certifikátu se zavazuje investorovi za

zapůjčené prostředky provést výplatu ve stanoveném rozsahu. U akciových certifikátů investor nevlastní akcie samotné, ale v některých případech má právo na dividendu. Investiční certifikáty jsou emitovány ve velké míře renomovanými finančními institucemi a obchodují se přímo s emitentem (primární trh) nebo na burze (sekundární trh).

#### Základní kategorie certifikátů

Základními typy investičních certifikátů bez páky podle rizikovosti jsou **garantované certifikáty s ochranou kapitálu**, dále **bez kapitálové ochrany diskontní**, **expresní**, **indexové** a **participační certifikáty**, **outperformance certifikáty** a **bonusové certifikáty**.

#### Rizika

Nákup investičních certifikátů s sebou nese riziko emitenta vedoucí v krajním případě k totální ztrátě. Riziko lze eliminovat výběrem produktů na regulovaném trhu od renomovaných emitentů (s vysokým ratingem). Riziko likvidity souvisí úzce s emitentem a oceňováním hodnoty certifikátu, které je omezeno pouze regulací trhu. U každého certifikátu v cizí měně existuje měnové riziko, které je proměnlivé. Investor by měl dále věnovat pozornost riziku podkladového aktiva – v případě extrémně negativního vývoje bude investor plně vystaven tržnímu riziku. U investičních certifikátů navázaných na komodity jsou podkladovým aktivem futures kontrakty, při negativním vývoji tak může emitent certifikát předčasně ukončit a vyplatit tržní hodnotu.

#### 3.6.3.6 Pákové investiční certifikáty

Pákové investiční certifikáty jsou vysoce rizikové investiční produkty někdy označované také jako turbo nebo knock-out certifikáty. Investor koupí certifikát za část jeho hodnoty a zbytek financuje úvěrem (margin trading – obchodování na úvěr). Vzniká tak páka – investor může za menší částku znásobit zisk, ale i prodělek. V krajním případě investor přijde o investovaný kapitál a ještě musí uhradit úvěr. Při výběru turbo certifikátů by se měl investor vedle základních parametrů zaměřit na následně zmíněné charakteristiky.

#### Základní parametry pákových certifikátů

**Poměr úpisu** – kolik kusů certifikátu je nutné pro získání jednotky podkladového aktiva

**Strike** – cena podkladového aktiva, u růstových certifikátů se stanoví kurz rozdílem mezi aktuální cenou a strike, u certifikátů na pokles potom odečtením aktuální ceny od strike.

**Knock-out** – cena podkladového aktiva, kdy certifikát ztrácí hodnotu. Růstový turbo certifikát se stane bezcenným v okamžiku, kdy podkladové aktivum prolomí spodní bariéru – tj. hodnota dosáhne nebo propadne pod stanovenou hranici. U certifikátu na pokles je to opačně – ztrácí hodnotu, když hodnota podkladového aktiva přesáhne horní bariéru a trend trhu jde proti očekávání.

**Cap** – emitentem ohraničený maximální podíl výnosu investora na podkladovém aktivu, pokud kurz vzroste nad cap, investor se na růstu výnosově již nepodílí. Cap souvisí také s diskontem, což je úroveň slevy diskontovaného certifikátu oproti přímé investici do podkladového aktiva.

**Gear** – určuje u certifikátů úroveň, o kterou vzroste/klesne hodnota certifikátu, pokud se změní hodnota podkladového aktiva o 1%.

#### Rizika

Rizika pákových certifikátů jsou shodná jako u certifikátů bez páky. Navíc přináší riziko pákového efektu vysvětleného výše – výnos/ztráta neroste lineárně podle podkladového aktiva, ale exponenciálně. Investor by měl být na potenciální vysoké ztráty připraven. Riziko prolomení knock-out hranice – pokud podkladové aktivum před splatností dosáhne knock-out limit, končí platnost certifikátu, který pozbývá hodnoty nebo je vyplacena předem určená zbytková hodnota. Knock-out hranice lze přitom dosáhnout klidně jedním realizovaným obchodem za cenu určenou v knock-outu.

### 3.7 Swapy

#### 3.7.1 Popis

Swap je dohoda mezi dvěma či více stranami o výměně budoucích periodických plateb z podkladového aktiva ve stanoveném období. Společným rysem většiny swapů je fakt, že se jedná o mimoburzovní deriváty, jelikož jsou přizpůsobeny na míru oběma stranám. Mezi nejčastějšími swapy se řadí úrokové (Interest Rate Swap), měnové swapy a cross currency swapy (dohoda o výměně jistiny dvou měn a úrokových nákladů s nimi spojených).

#### 3.7.2 Výnos

Výnos je dán rozdílem mezi fixní a aktuální hodnotou podkladového aktiva/měnového kurzu/úrokové sazby atp. Např. kupující úrokového swapu (plátce fixního úroku) profituje z nárůstu úrokových sazeb. Prodávající úrokového swapu (příjemce fixního úroku) naopak na obchodu vydělá v případě poklesu úrokových sazeb. Výnos nelze stanovit předem.

#### 3.7.3 Rizika

##### Úvěrové riziko

Úvěrové riziko swapu spočívá v nebezpečí platební neschopnosti partnera, nebo insolvence, tj. možné dočasné nebo trvalé neschopnosti splnit závazky ze swapu, a tím vzniku případné nutnosti pokrytí transakce prostřednictvím trhu. To může být v některých případech nevýhodné.

##### Úrokové riziko

Úrokové riziko v případě úrokových swapů (IRS) spočívá v nejistotě ohledně budoucích změn tržních úrokových sazeb.

#### **Měnové riziko**

Měnové riziko v případě měnových swapů spočívá v nejistotě ohledně budoucích změn měnových kurzů.

#### **Riziko transferu**

Možnosti transferu jednotlivých měn mohou být omezena v důsledku devizové kontroly ze strany státu vydávajícího danou měnu, což může ohrozit realizaci transakce.

#### **3.7.4 Výhody**

Možnosti transferu jednotlivých měn mohou být omezena v důsledku devizové kontroly ze strany státu vydávajícího danou měnu, což může ohrozit realizaci transakce.

Swapy slouží investorům jednak za účelem řízení rizika, ale i ke spekulaci či snížení transakčních nákladů. Protistrany si nabízejí výhodnější podmínky dané podmínkami jejich domácího trhu. Investor musí zvážit výši potenciální ztráty, kterou nelze předem stanovit a není nijak omezena.

### **3.8 Forwardy**

#### **3.8.1 Popis**

Forward je mimoburzovní dohoda dvou či více stran, v níž se zavazují koupit či prodat podkladové aktivum za předem stanovených podmínek v danou dobu v budoucnu.

#### **3.8.2 Výnos**

Výnos je dán rozdílem ceny sjednané v dohodě a aktuální cenou podkladového aktiva. Kupující profituje, je-li aktuální cena méně výhodná než cena realizační. Potenciální ztráta není omezená.

#### **3.8.3 Rizika**

##### **Cenové riziko**

Úvěrové riziko forwardu spočívá v nebezpečí, že v den realizace forwardu bude možné pořídit podkladové aktivum za cenu výhodnější, než byla sjednána v dohodě. Velikost rizika závisí na volatilitě ceny podkladového aktiva.

##### **Úvěrové riziko**

Úvěrové riziko forwardu spočívá v nebezpečí platební neschopnosti partnera, nebo insolvenční tj. možné dočasné nebo trvalé neschopnosti splnit závazky z forwardu, a tím vzniku případné nutnosti pokrytí transakce prostřednictvím trhu, což může být v daný okamžik nevýhodné.

##### **Úrokové riziko**

Úrokové riziko v případě úrokových forwardů spočívá v nejistotě ohledně budoucích změn tržních úrokových sazeb.

##### **Měnové riziko**

Měnové riziko v případě měnových forwardů spo-

čívá v nejistotě ohledně budoucích změn měnových kurzů.

##### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity je dáno mírou individualizace podmínek obchodu. Čím více je kontrakt „šitý na míru“ protistraně, tím je likvidita instrumentu nižší.

#### **3.8.4 Výhody**

Forwardy slouží investorům jednak za účelem řízení rizika, ale i ke spekulaci či snížení transakčních nákladů. Investor si musí uvědomit, že výnos nelze předem stanovit a potenciální ztráta může být neomezená. Vzhledem k tomu, že se jedná o mimoburzovní obchod, mohou se smluvní strany dohodnout na konkrétních podmínkách obchodu. Zároveň je třeba brát na vědomí, že likvidita instrumentu je omezená.

### **3.9 Instrumenty peněžního trhu**

#### **3.9.1 Popis**

Mezi investiční nástroje peněžního trhu patří např. depozitní certifikáty, obligace, krátkodobé cenné papíry emitované korporacemi atd. Společným rysem je krátkodobý horizont investování. Investici je možné provést přímo či prostřednictvím fondů peněžního trhu.

Fondy peněžního trhu nabízejí různé investiční strategie a umožňují investovat volné finanční prostředky jak na tuzemském, tak i na zahraničním trhu.

#### **3.9.2 Výnos**

Investiční strategie je vždy určena v prospektu cenného papíru. Investoři investující prostřednictvím fondů peněžního trhu mohou dosáhnout výhodnějších podmínek a tím i vyššího výnosu díky tomu, že fondy peněžního trhu kumulují velké objemy peněžních prostředků. Výnos bývá zpravidla vyšší než úroková míra, kterou nabízejí banky na spořicí účtech či termínovaných vkladech.

#### **3.9.3 Rizika**

##### **Úvěrové riziko**

Úvěrové riziko je dáno investiční strategií fondu a jeho správcí. V případě přímé investice do cenného papíru je dáno kredibilitou emitenta.

##### **Likvidní riziko**

U instrumentů peněžního trhu neexistují organizované sekundární trhy, není tedy jistota snadné možnosti jeho prodeje, pokud se emitent nezaručí, že investovaný kapitál vyplatí v kteroukoliv dobu a je dostatečně důvěryhodný, že svůj závazek splní.

V případě investování prostřednictvím peněžních fondů se jedná o velmi likvidní investici.

#### **Měnové riziko**

V případě investičních nástrojů denominovaných v domácí měně je nulové. Riziko investice do cenných papírů v cizí měně je dáno volatilitou pohybu měnových kurzů.

#### **Úrokové riziko**

Pohyb úrokových sazeb ovlivňuje čistou hodnotu aktiv.

### **3.9.4 Výhody**

Jedná se o relativně bezpečnou formu investování. Investice do těchto instrumentů je vhodná pro konzervativní investory a investory, kteří chtějí investovat na kratší časový horizont.

V případě investování prostřednictvím peněžních fondů doporučujeme sledovat, dle jakých předpisů byl daný peněžní fond založen. Peněžní fondy mohou být založeny dle českých či zahraničních právních předpisů. Investování prostřednictvím peněžních fondů umožňuje i individuálním investorům investovat do instrumentů, ke kterým by jinak měli složitý přístup. Na druhou stranu je investování touto cestou zpravidla spojeno s vyššími poplatky.

## **3.10 Kategorizace klientů**

### **3.10.1 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.

### **3.10.2 Právní vymezení kategorií klientů**

Neprofesionální klient je - klient, který není označen za profesionálního klienta.

#### **Profesionální klient**

Do této kategorie byl klient zařazen na základě skutečností, že je jedním z 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 2 ze 3 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 za-

řazení 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 2 z těchto 3 kritérií: 1. 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, 2. 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.

### 3.10.3 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:

- I. 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.
- II. předávaných informačních povinnostech. Neprofesionální klient má právo získat na rozdíl od profesionálního klienta detailní informace související s poskytováním investičních služeb podle ZPKT.
- III. v podrobném provádění testů vhodnosti a přiměřenosti investičních nástrojů. Při poskytování investičních služeb profesionálnímu klientovi je Banka oprávněna předpokládat některé odpovědi.

### 3.10.4 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).



# 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

O realizaci obchodu informuje Banka Klienty prostřednictvím písemné confirmace. O stavu majetku investičních nástrojů Banka informuje Klienty prostřednictvím výpisu. Písemné zprávy jsou Bankou Klientům zasílány 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 hraří 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 zaknihovaným cenným papírům 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 rádem, 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. Reklama 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. Reklamaci 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 [reklamace@rb.cz](mailto:reklamace@rb.cz). Reklamační 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.

<b>Název smlouvy</b>	<b>Informace o jednostranném ukončení Smlouvy Bankou/Klientem</b>
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 výpověď 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 sjednána 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) spořitelna 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

ZKPT 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. Způsobitelné 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 výplatu 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 ujednán 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.

## 12. Informace o pobídkách

V souvislosti s obchody s fondy kolektivního investování je jejich distributor (dále jen „Banka“) oprávněn obdržet odměnu (pobídku) od obhospodařovatele fondů kolektivního investování, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 2 % ročně z majetku fondu kolektivního investování a je vyplácena fondem kolektivního investování z úplaty za obhospodařování fondu.

V případě primárního úpisu fondů kolektivního investování nebo certifikátů je Banka taktéž oprávněna inkasovat jednorázovou odměnu, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 5 % z celkového objemu investice.

Od Raiffeisen investiční společnosti a.s. Banka přijímá (i) úhradu za distribuci investičních fondů obhospodařovaných RIS (dále jen „Fondy RIS“), a to ve výši až 64 % (standardní distribuce), resp. 80 % (některé fondy pro privátní bankovníctví) z roční úplaty RIS za správu Fondů RIS. Vedle tohoto poplatku může Banka od RIS přijímat i další pravidelné či jednorázové odměny, a to (ii) ve vazbě na splnění objemu prodeje Fondů RIS ve výši až 3 % z roční úplaty RIS za správu těchto Fondů RIS a (iii) až 60 % z objemu vstupních poplatků, které RIS účtuje svým klientům za správu Fondů RIS.

Vstupní poplatek je vždy vypočten z objemu investovaných prostředků.

Bližší informace o výši těchto pobídek lze sdělit na vyžádání, a to na příslušném obchodním místě obhospodařovatele fondů kolektivního investování nebo emitenta certifikátů nebo Banky.

### 13. Udržitelnost v oblasti investičních služeb

Raiffeisenbank bere v úvahu minimální standardy udržitelnosti, tzn. oblasti životního prostředí, sociální, a správy a řízení společností (ESG – environmental, social, governance) stanovené na úrovni skupiny Raiffeisenbank při poskytování investičních služeb. V případě správy portfolií jsou zohledňovány zásady udržitelnosti následujícím způsobem: - rizika týkající se udržitelnosti jsou do investičního rozhodování zohledňována prostřednictvím interních předpisů; - minimální etické standardy jsou nedílnou součástí investičního rozhodování; - tvůrci produktů své produkty klasifikují podle kritérií udržitelnosti a Raiffeisenbank Vás o zařazení produktů do kategorií podle kritérií udržitelnosti informuje. Posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost produktů, které poskytujeme, vede k závěru, že návratnost produktů zohledňujících kritéria udržitelnosti je v zásadě srovnatelná s návratností jiných produktů. Podkladové investice spravovaných portfolií nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. V případě investičního poradenství Raiffeisenbank svým klientům je schopna doporučit produkty odpovědného investování při zohlednění následujících zásad udržitelnosti: - rizika týkající se udržitelnosti jsou do investičního rozhodování zohledňována prostřednictvím interních předpisů; - minimální etické standardy jsou nedílnou součástí investičního rozhodování; - tvůrci produktů své produkty klasifikují podle kritérií udržitelnosti a Raiffeisenbank Vás o zařazení produktů do kategorií podle kritérií udržitelnosti informuje. Posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost produktů, ke kterým poskytujeme investiční poradenství, vede k závěru, že návratnost produktů zohledňujících kritéria udržitelnosti je v zásadě srovnatelná s návratností jiných produktů. Více informací naleznete internetových stránkách Raiffeisenbank [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v sekci o udržitelnosti a odpovědnému investování a v produktových materiálech k podkladovým investicím. Komentář: informace zohledňují obě role RBCZ, tzn. obhospodařování i poradenství a současně zahrnují obě povinné informace, tzn. zohlednění rizik udržitelnosti na investiční službu portfolio-managementu, resp. poradenství a dále případné dopady na návratnost investic opět v režimu investiční služby portfolio-managementu, resp. poradenství. Uvedené informace vychází z právního stavu ke dni 31.3.2024

Uvedené informace vychází z právního stavu ke dni 31. 3. 2024

Raiffeisenbank a.s.



# 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

O realizaci obchodu informuje Banka Klienty prostřednictvím písemné confirmace. O stavu majetku investičních nástrojů Banka informuje Klienty prostřednictvím výpisu. Písemné zprávy jsou Bankou Klientům zasílány 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 hraří 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 zaknihovaným cenným papírům 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 rádem, 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

reklamací. 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 [reklamace@rb.cz](mailto:reklamace@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.

<b>Název smlouvy</b>	<b>Informace o jednostranném ukončení Smlouvy Bankou/ Klientem</b>
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 výpověď 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 sjednána 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 arbitra 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) spořitelna 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

ZKPT 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. Způsobitelné 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 výplatu 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 ujednán 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.

## 12. Informace o pobídkách

V souvislosti s obchody s fondy kolektivního investování je jejich distributor (dále jen „Banka“) oprávněn obdržet odměnu (pobídku) od obhospodařovatele fondů kolektivního investování, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 2 % ročně z majetku fondu kolektivního investování a je vyplácena fondem kolektivního investování z úplaty za obhospodařování fondu.

V případě primárního úpisu fondů kolektivního investování nebo certifikátů je Banka taktéž oprávněna inkasovat jednorázovou odměnu, která se pohybuje v rozmezí od 0 % do 5 % z celkového objemu investice.

Od Raiffeisen investiční společnosti a.s. Banka přijímá (i) úhradu za distribuci investičních fondů obhospodařovaných RIS (dále jen „Fondy RIS“), a to ve výši až 64 % (standardní distribuce), resp. 80 % (některé fondy pro privátní bankovníctví) z roční úplaty RIS za správu Fondů RIS. Vedle tohoto poplatku může Banka od RIS přijímat i další pravidelné či jednorázové odměny, a to (ii) ve vazbě na splnění objemu prodeje Fondů RIS ve výši až 3 % z roční úplaty RIS za správu těchto Fondů RIS a (iii) až 60 % z objemu vstupních poplatků, které RIS účtuje svým klientům za správu Fondů RIS.

Vstupní poplatek je vždy vypočten z objemu investovaných prostředků.

Bližší informace o výši těchto pobídek lze sdělit na vyžádání, a to na příslušném obchodním místě obhospodařovatele fondů kolektivního investování nebo emitenta certifikátů nebo Banky.

### 13. Udržitelnost v oblasti investičních služeb

Raiffeisenbank bere v úvahu minimální standardy udržitelnosti, tzn. oblasti životního prostředí, sociální, a správy a řízení společností (ESG – environmental, social, governance) stanovené na úrovni skupiny Raiffeisenbank při poskytování investičních služeb. V případě správy portfolií jsou zohledňovány zásady udržitelnosti následujícím způsobem: - rizika týkající se udržitelnosti jsou do investičního rozhodování zohledňována prostřednictvím interních předpisů; - minimální etické standardy jsou nedílnou součástí investičního rozhodování; - tvůrci produktů své produkty klasifikují podle kritérií udržitelnosti a Raiffeisenbank Vás o zařazení produktů do kategorií podle kritérií udržitelnosti informuje. Posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost produktů, které poskytujeme, vede k závěru, že návratnost produktů zohledňujících kritéria udržitelnosti je v zásadě srovnatelná s návratností jiných produktů. Podkladové investice spravovaných portfolií nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. V případě investičního poradenství Raiffeisenbank svým klientům je schopna doporučit produkty odpovědného investování při zohlednění následujících zásad udržitelnosti: - rizika týkající se udržitelnosti jsou do investičního rozhodování zohledňována prostřednictvím interních předpisů; - minimální etické standardy jsou nedílnou součástí investičního rozhodování; - tvůrci produktů své produkty klasifikují podle kritérií udržitelnosti a Raiffeisenbank Vás o zařazení produktů do kategorií podle kritérií udržitelnosti informuje. Posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost produktů, ke kterým poskytujeme investiční poradenství, vede k závěru, že návratnost produktů zohledňujících kritéria udržitelnosti je v zásadě srovnatelná s návratností jiných produktů. Více informací naleznete internetových stránkách Raiffeisenbank [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v sekci o udržitelnosti a odpovědnému investování a v produktových materiálech k podkladovým investicím. Komentář: informace zohledňují obě role RBCZ, tzn. obhospodařování i poradenství a současně zahrnují obě povinné informace, tzn. zohlednění rizik udržitelnosti na investiční službu portfolio-managementu, resp. poradenství a dále případné dopady na návratnost investic opět v režimu investiční služby portfolio-managementu, resp. poradenství. Uvedené informace vychází z právního stavu ke dni 31.3.2024

Uvedené informace vychází z právního stavu ke dni 31. 3. 2024

Raiffeisenbank a.s.



[parametry\\_fondu.pdf \(rb.cz\)](#)

# 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 (dále i best execution).

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 obchodních platforem RBroker či Raiffeisen Investice – 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.

## Kritéria pro výběr převodního místa

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. clientské rozpětí (resp. spread), proto součástí kontroly korektnosti ceny navržené zákazníkovi by měla být i kontrola, že clientské rozpětí odpovídá tržním standardům (při stanovení clientského 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 kontrolingových 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, VWAP 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 zadaný 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, ověřte 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
<b>Evropa</b>				
Akcie, Certifikáty, ETFs/ETCs, Podílové listy (není-li uvedeno níže), Podobné investiční nástroje	Rakousko	Vienna Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Německo	Xetra Frankfurt	RCB/RBI	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/RBI	Banka
		Berne Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
		Swiss Exchange	RCB/RBI	Banka
	Maďarsko	Budapest Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Polsko	Warsaw Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Slovensko	Ljubljana Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Rumunsko	Bucharest Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Rusko	MICEX	RCB/RBI	Banka
	Česká Republika	Prague Stock Exchange		Banka
Turecko	Istanbul Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
Slovensko	Bratislava Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
Bulharsko	Bulgarian Stock Exchange - Sofia	RCB/RBI	Banka	
Ukrajina	Kiev International Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
Chorvatsko	Zagreb Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	



Investiční nástroj	Země	Převodní místo (trh)	Zprostředkovatel (je-li relevantní)	Místo přijetí pokynu
<b>Evropa</b>				
Akcie, Certifikáty, ETFs/ETCs, Podílové listy (není-li uvedeno níže), Podobné investiční nástroje	Srbsko	Belgrade Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Bosna a Hercegovina	Banja Luka Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
		Sarajevo Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Estonsko	Tallinn Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Lotyšsko	OMX Nordic Exchange Riga	RCB/RBI	Banka
	Litva	OMX Nordic Exchange Vilnius	RCB/RBI	Banka
	Makedonie	Macedonian Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Černá hora	Montenegro Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Izrael	Tel Aviv Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Itálie	Milan Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	UK	LSE	RCB/RBI	Banka
		Virt-x	RCB/RBI	Banka
	Irsko	Irish Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Francie	Euronext Paris	RCB/RBI	Banka
	Nizozemí	Euronext Amsterdam	RCB/RBI	Banka
	Belgie	Euronext Brussels	RCB/RBI	Banka
	Portugalsko	Euronext Lisbon	RCB/RBI	Banka
	Švédsko	OMX Nordic Exchange Stockholm	RCB/RBI	Banka
	Finsko	OMX Nordic Exchange Helsinki	RCB/RBI	Banka
	Norsko	Oslo Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
Dánsko	OMX Nordic Exchange Copenhagen	RCB/RBI	Banka	
Španělsko	Madrid Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
Řecko	Athens Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
Luxemburg	Luxemburg Stock Exchange	RCB/RBI	Banka	
<b>Jiné</b>				
Akcie, Certifikáty, ETFs/ETCs, Podílové listy (není-li uvedeno níže), Podobné investiční nástroje	USA	New York Stock Exchange	Virtu ITG Europe, RCB/RBI	Banka
		American Stock Exchange	Virtu ITG Europe, RCB/RBI	Banka
		Nasdaq / NMS	Virtu ITG Europe, RCB/RBI	Banka
	Austrálie	Australian Securities Exchange	RCB/RBI	Banka
	Kanada	Toronto Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
		TSX Venture Exchange	RCB/RBI	Banka
	Honk Kong	Hong Kong Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Singapur	Singapore Exchange	RCB/RBI	Banka
	Japonsko	Tokyo Stock Exchange	RCB/RBI	Banka



Investiční nástroj	Země	Převodní místo (trh)	Zprostředkovatel (je-li relevantní)	Místo přijetí pokynu
<b>Jiné</b>				
Akcie, Certifikáty, ETFs/ETCs, Podílové listy (není-li uvedeno níže), Podobné investiční nástroje	Nový Zéland	New Zealand Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Malajsie	Malaysian Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Indonésie	Indonesian Stock Exchange	RCB/RBI	Banka
	Jižní Korea	Korea Exchange	RCB/RBI	Banka
	Thajsko	Stock Exchange of Thailand	RCB/RBI	Banka
	Jižní Afrika	Johannesburg Stock Exchange	RCB/RBI	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
		Czech National Bank - SKD		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



Investiční nástroj	Země	Převodní místo (trh)	Zprostředkovatel (je-li relevantní)	Místo přijetí pokynu
Ostatní používaná obchodní místa	USA	UBS ATS	RBI	Banka
		další USA burzy dle investičního nástroje	Virtu ITG Europe, RCB/RBI	Banka
	UK	Turquoise	RBI	Banka
	Irsko	Posit	RBI	Banka
	UK	UBS MTF	RBI	Banka
		Bloomberg MTF	RBI	Banka
Česká Republika	Raiffeisenbank a.s.		Banka	

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

Kurzové deriváty	Česká Republika	Bloomberg MTF Zprostředkovatelé - 42 Finacial services, ICAP, BGC Partners, Tullet Prebon UK Raiffeisenbank a.s. Raiffeisen Bank International AG další banky dle investičního nástroje	Banka
------------------	-----------------	--	-------

Úrokové deriváty	Česká Republika	Bloomberg MTF Zprostředkovatelé - 42 Finacial services, ICAP, BGC Partners, Tullet Prebon UK, GFI Securities London 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 21. 10. 2022.

# Technické podmínky

## Část A – Platební služby

### 1.1 Úvodní ustanovení

#### 1.1.1 Předmět Technických podmínek

Technické podmínky upravují vztahy mezi Klientem a Bankou zejména při poskytování Platebních služeb.

#### 1.1.2 Definované pojmy

Pojmy začínající velkým písmenem užívané v těchto Technických podmínkách a zde nevysvětlené jsou vymezeny ve VOP nebo Produktových podmínkách. Jiný poskytovatel Platebních služeb, než je Banka, je v Technických podmínkách označen jen jako „banka“ nebo doslovně jako „jiný poskytovatel platebních služeb“.

#### 1.1.3 Vztah k některým Jednoměnovým účtům

Výlučně pro účely stanovení podmínek pro provádění Platebních transakcí se za Víceměnové účty považují také Jednoměnové účty, u nichž je podmínkou pro jejich zřízení a vedení také existence konkrétního Víceměnového účtu.

### 1.2 Platební služby

#### 1.2.1 Smlouvy o platebních službách

Klient s Bankou sjednává Platební službu v rámci samostatných smluv nebo smluv, kterými je dohodnuto poskytování dalších Bankovních služeb. Není-li to výslovně dohodnuto (ať již určením doby trvání závazků, nebo jejich rozsahem) nebo nejedná-li se o smlouvu o provedení jednorázové platební transakce, je smlouva sjednávána na dobu neurčitou. Smlouvu o provedení jednorázové platební transakce sjednává Banka s Klientem zpravidla ústně či v důsledku požadavku sděleného Klientem a jeho provedení Bankou. O provedení jednorázové platební transakce pak Banka zpravidla vystavuje potvrzení (dokument však může být nazván odlišně).

#### 1.2.2 Dostupné platební služby

Banka poskytuje Klientovi různé Platební služby spočívající v provádění platebních transakcí, ať již s využitím, nebo bez využití Platebního účtu, vydávání a správě platebních prostředků a případně další Platební služby nebo služby související s Platebními službami, na kterých se tak Klient a Banka dohodnou. Banka je oprávněna omezit nebo změnit rozsah poskytovaných Platebních služeb ve vztahu ke konkrétní zemi, vůči které jsou uplatňovány národní a/ nebo mezinárodní sankce, nebo je taková země považována ve smyslu zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti za vysoce rizikovou. Banka informuje Klienty o přijatých opatřeních podle předchozí věty Vhodným způsobem.

#### 1.2.3 Základní informace o Bance

Informace o Bance jako poskytovateli platebních služeb získá Klient prostřednictvím VOP a Veřejných stránek. Banka je vedena v seznamech subjektů, které podléhají dohledu ČNB se sídlem Na Příkopěch 28, Praha 1, PSČ 115 03. Seznamy jsou přístupné prostřednictvím webových stránek [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz). V případě, že Klient má k postupu Banky při poskytování Bankovních služeb, na které se vztahují Technické podmínky, výhrady, může podat stížnost ČNB.

#### 1.2.4 Úplnost informací o Platebních službách

Informace a ujednání týkající se Platebních služeb nejsou obsaženy pouze v těchto Technických podmínkách, ale rovněž ve smlouvě, kterou je příslušná Platební služba sjednávána, a Produktových podmínkách, které jsou součástí smlouvy. Pro celkový přehled o informacích a ujednáních týkajících se příslušné Platební služby je tedy nutné nahlížet do dalších dokumentů, jsou-li pro Klienta závazné.

#### 1.2.5 Dostupnost podmínek rámcové smlouvy

Klient je oprávněn požádat Banku o předání podmínek rámcové smlouvy o platebních službách a o informace, které je mu Banka povinna poskytnout před jejím uzavřením, a to po dobu trvání závazků z této smlouvy. Rámcovou smlouvou o platebních službách se Banka zavazuje provádět pro Klienta Platební transakce, jež jsou v ní vymezeny.

### 1.3 Platební příkazy

#### 1.3.1 Základní požadavky

Platební příkaz předává Klient Bance k provedení úhrady (tedy vystupuje jako Plátce) nebo k provedení inkasa (tedy vystupuje jako Příjemce). Klient předává Bance Platební příkaz výhradně dohodnutým způsobem. Příkaz musí vždy obsahovat údaje, které jsou označeny těmito Technickými podmínkami nebo jinou dohodou Banky a Klienta za povinné.

#### 1.3.2 Okamžik přijetí

Platební příkaz je přijat, jakmile jej Banka obdrží. Platební příkaz musí být předán Bance sjednaným způsobem a ve sjednaném formátu. K přijetí Platebního příkazu však dojde jen tehdy, jsou-li v takový okamžik splněny všechny podmínky k jeho provedení sjednané mezi Bankou a Klientem Smlouvou, VOP, Technickými podmínkami, případně dalšími smluvními dokumenty a stanovené právními předpisy. Těmito podmínkami je především zajištěné krytí částky Platebního příkazu, tedy dostačující Disponibilní zůstatek na Účtu, z něhož mají být Prostředky odepsány, a to včetně poplatků spojených s provedením příslušné Platební transakce. Dále tyto podmínky zahrnují předání všech nezbytných údajů k provedení Platební transakce a zároveň vyjádření souhlasu s provedením Platební transakce ze strany Klienta, který je Plátcem. Vyjádřením souhlasu s provedením Platební transakce je taková Platební transakce autorizována. V případě Platebního příkazu k Okamžitě platbě jsou podmínkami přijetí rovněž aktuální připravenost banky Příjemce takovou Platební transakcí provést a dostupnost platebního systému pro převzetí Platebního příkazu a předání bance Příjemce. Kromě výše uvedeného je pro přijetí Platebního příkazu k Platbě na kontakt nutné současně splnit tyto podmínky: mobilní telefonní číslo Příjemce je registrováno v Registru pro platby na kontakt jako Jediný identifikátor, banka Příjemce je připravena provést Platbu na kontakt a Registr pro platby na kontakt vedený Českou národní bankou je dostupný.

#### 1.3.3 Posun okamžiku přijetí

Případně-li okamžik přijetí Platebního příkazu na dobu,

kteřá není Provozní dobou Banky, nebo po uplynutí mezního času (cut-off time) pro předání Platebního příkazu během Provozní doby, platí, že k přijetí Platebního příkazu dojde na počátku následující Provozní doby Banky. Mezní časy (cut-off time) pro předání Platebního příkazu Bance během Provozní doby jsou stanoveny v Informacích ke lhůtám v platebním styku.

#### **1.3.4 Pořadí okamžiku přijetí**

V případě, že u vícero Platebních příkazů k převodu Prostředků z jednoho Účtu nastane okamžik přijetí ve stejný den, je Banka oprávněna určit pořadí provedení těchto Platebních příkazů nezávisle na pořadí autorizace či předání jednotlivých Platebních příkazů Bance; totéž platí u hromadných Platebních příkazů.

#### **1.3.5 Ověření obsahu Platebního příkazu**

Klient předává Bance pouze Platební příkazy, které vyplnil svobodně, v souladu se svými potřebami a u nichž ověřil správnost údajů v Platebním příkaze uvedených. Před předáním Platebního příkazu k Platbě na kontakt je Klient povinen ověřit, zda mobilní telefonní číslo (včetně mezinárodní předvolby), které hodlá použít jako Jedinečný identifikátor, náleží zamýšlenému Příjemci, a před autorizací Platebního příkazu k Platbě na kontakt je Klient povinen zkontrolovat, zda Bankou zpřístupněný zkrácený název účtu Příjemce odpovídá zamýšlenému Příjemci.

#### **1.3.6 Ověření překážek bránících provedení Platebního příkazu**

Před předáním Platebního příkazu Bance je Klient povinen zjistit, zda neexistuje překážka, pro niž by převáděné Prostředky nebyly převedeny na účet Příjemce, a v případě, že by takovou překážku zjistil, je povinen bez zbytečného odkladu o takové překážce informovat Banku. Klient zejména bere na vědomí, že Platební transakce v amerických dolarech (USD) jsou prováděny přes korespondenční banky ve Spojených státech amerických, které jsou povinny zadržet a nevrátit jakékoliv Prostředky převáděné do zemí a ve prospěch účtů osob, vůči nimž Spojené státy americké uplatňují sankce, embargo či jinou formu omezení plateb; Klient je povinen předávat Bance jen takové Platební příkazy k převodům amerických dolarů, které nesměřují do zemí či ve prospěch účtů osob, vůči nimž Spojené státy americké uplatňují sankce, embargo či jinou formu omezení plateb.

Klient je povinen se bezprostředně před předáním každého Platebního příkazu Bance obeznámit se seznamem zemí a osob, vůči nimž Spojené státy americké uplatňují sankce, embargo či jinou formu omezení plateb, a to zejména na webových stránkách [www.treas.gov/ofac](http://www.treas.gov/ofac). V případě plateb v jakékoliv měně do zemí a ve prospěch osob, vůči nimž jsou uplatňovány sankce, embargo či jiné omezení plateb ze strany Organizace spojených národů, Evropské unie či jiných mezinárodních organizací a států, platí ustanovení tohoto odstavce obdobně.

#### **1.3.7 Doplnující informace a podklady, identifikace Klienta**

V případě, že Banka v souvislosti s plněním povinností uložených příslušnými právními předpisy, především za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, požádá o doplnění informací nebo dokladů či dokumentů k pořízenému Platebnímu příkazu nebo k údajům Příchozí úhrady, Klient je povinen bezodkladně takové žádosti vyhovět. K přijetí Platebního

příkazu nebo připsání částky Příchozí úhrady v takovém případě nedojde do doby, než Bankou požadovanou součinnost poskytne. Totéž platí v případě Platebního příkazu k Hotovostní platební transakci, u kterého Banka požaduje součinnost Klienta při provedení jeho identifikace. Do doby řádného poskytnutí vyžádané součinnosti Klientem není Banka v prodlení s včasným provedením Platební transakce.

#### **1.3.8 Odmítnutí Platebního příkazu Bankou**

Nejsou-li splněny podmínky pro provedení Platebního příkazu nebo stanoví-li tak zvláštní právní předpis nebo individuální právní akt závazný pro Banku nebo výslovná dohoda Banky a Klienta, je Banka oprávněna odmítnout Platební příkaz provést. Banka je tak oprávněna učinit rovněž v případě, chová-li důvodné podezření o tom, zda provedením Platebního příkazu nevznikne škoda Klientovi či Bance, zda provedením Platebního příkazu nedojde k porušení zákonných povinností, zda nedošlo k neoprávněnému nebo podvodnému použití Platebního prostředku či osobních bezpečnostních prvků Klienta či jeho Disponenta, nebo v případě, směřuje-li Platební transakce do země, která je považována ve smyslu zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti za vysoce rizikovou zemi nebo která se na prání špinavých peněz či financování terorismu nebo útočné války zjevně podílí, anebo do země, která neuplatňuje pravidla pro boj s praním špinavých peněz či boj s financováním terorismu nebo útočné války, jež dosahují standardů běžných v zemích Evropské unie. Banka je oprávněna odmítnout provést Platební příkaz rovněž v případě, že Platební příkaz není možné provést způsobem, který Klient požaduje (například v Klientem určené měně Platebního příkazu; Platební příkaz k provedení Platby na kontakt je možno provést jen v českých korunách). Banka je dále oprávněna odmítnout provedení Nepřímo daného Platebního příkazu rovněž v případě, je-li předáván prostřednictvím osoby, která není oprávněna takovou službu poskytovat nebo která řádně neprokáže Bance svoji totožnost. Banka je dále oprávněna odmítnout provedení Platebního příkazu k Okamžité platbě, pokud banka Příjemce není připravena takovou Platební transakci provést nebo není-li pro převzetí nebo provedení takového Platebního příkazu dostupný příslušný platební systém. Banka je také oprávněna odmítnout provedení Platebního příkazu k Platbě na kontakt, pokud banka Příjemce není připravena Platbu na kontakt provést nebo není-li pro provedení takového Platebního příkazu dostupný Registr pro platby na kontakt či příslušný platební systém.

Pokud jsou v případě Tuzemské platební transakce splněny všechny ostatní podmínky pro provedení trvalého nebo jednorázového příkazu k Odchozí úhradě s výjimkou toho, že na Účtu Plátce není potřebný Disponibilní zůstatek, Banka se zpravidla pokusí provést příslušný Platební příkaz i 2 Bankovní pracovní dny po dni jeho splatnosti a nepřistoupí tak bezprostředně po dni splatnosti k jeho odmítnutí, neurčí-li Klient něco jiného. Předchozí věta se neuplatní na Platební příkaz k Platbě na kontakt, který je při nedostatečném Disponibilním zůstatku na Účtu Plátce Bankou odmítnut.

Informace o odmítnutí provedení Platebního příkazu a případně o důvodech jeho odmítnutí a postupu nápravy chyb zpřístupní Banka Klientovi prostřednictvím Služeb



přímého bankovníctví nebo obdobných služeb. Nemá-li Klient Služby přímého bankovníctví k dispozici nebo jde o odmítnutí Platebního příkazu předaného Obchodnímu místu nebo na Obchodním místě, pak informaci o jeho odmítnutí získá především prostřednictvím Obchodních míst. V případě Platebních příkazů předaných z podnětu Plátce prostřednictvím Příjemce získá Klient informaci o odmítnutém Platebním příkazu ihned při pořízení Platebního příkazu, a to prostřednictvím Příjemce.

### **1.3.9 Odvolání Platebního příkazu Klientem**

Klient může Platební příkaz odvolat, dokud nedošlo k jeho přijetí. Platební příkaz nelze odvolat po uplynutí Provozní doby Banky bezprostředně předcházející dni, v němž má dojít k přijetí Platebního příkazu. Platební příkaz podaný Plátcem prostřednictvím Příjemce pak nelze odvolat poté, co jej Plátce předal Příjemci. Nepřímo daný Platební příkaz nelze odvolat poté, co jej Klient předal jinému poskytovateli platebních služeb.

## **1.4 Platební transakce**

### **1.4.1 Varianty Platebních transakcí**

Banka provádí platební transakce jako Tuzemské platební transakce nebo Zahraniční platební transakce, a to jako Hotovostní platební transakce nebo bezhotovostní Platební transakce. Bezhotovostní Platební transakci je každá Platební transakce, která není Hotovostní platební transakcí (nezahrnuje tedy především nakládání se zákonnými platidly).

### **1.4.2 Jedinečný kód Platební transakce**

Banka přiřadí každé Platební transakci jedinečný kód transakce. Klient je povinen při jednání s Bankou o konkrétní Platební transakci vždy označit takovou Platební transakci Bankou přiřazeným kódem transakce.

### **1.4.3 Souhlas s provedením Platební transakce**

Klient v postavení Plátce je povinen každou Platební transakci autorizovat způsobem dohodnutým s Bankou. Za autorizaci se považuje každý úkon Klienta, který vyjadřuje souhlas s provedením Platební transakce nebo řadou Platebních transakcí. Je-li tedy k Platební transakci dán souhlas Plátce, je Platební transakce autorizována. Za autorizaci Platební transakce se považuje vlastnoruční podepsání Platebního příkazu podle Podpisového vzoru, použití Elektronického identifikačního prostředku k potvrzení pořízeného Platebního příkazu nebo užití Platebního prostředku a připojení či zadání sjednaného Personalizovaného bezpečnostního prvku v ostatních případech, pokud není dohodnuto něco jiného. V odůvodněných případech, například v souvislosti se zdravotním stavem Klienta, může Banka přijmout rovněž autorizaci Platební transakce vyjádřenou Klientem také jiným jednoznačným způsobem.

V případě Platebního příkazu z podnětu Příjemce vyžaduje Banka rovněž od Klienta v postavení Příjemce, aby pořízení Platebního příkazu a předání Bance potvrdil; takové potvrzení vyjádří Klient obdobným způsobem jako souhlas s provedením Platebního příkazu. Potvrzení může být označeno rovněž jako autorizace.

### **1.4.4 Souhlas s provedením inkasa a Platební transakcí, k níž dává Platební příkaz Plátce prostřednictvím Příjemce**

Souhlas s provedením Platební transakce, k níž dává Platební příkaz Příjemce, tedy s provedením inkasa, Klient uděluje přímo Bance, a to i za situace, kdy předal

svůj souhlas s provedením Platební transakce Příjemci, není-li při konkrétní Platební transakci nebo Platebních transakcích dohodnuto něco jiného. Souhlas s provedením Platební transakce, k níž dává Platební příkaz Plátce prostřednictvím Příjemce, vyjadřuje Klient především užitím Platebního prostředku a příslušného Personalizovaného bezpečnostního prvku. Souhlas s provedením inkasa musí vždy obsahovat vyjádření souhlasu s provedením inkasa, jedinečný identifikátor Příjemce, Jedinečný identifikátor Klienta v postavení Plátce, numericky vyjádřený limit částky, do které lze doručení Platební příkaz provést, frekvenci provádění inkasa, označení data, od něhož je souhlas s provedením inkasa udělován, a zachycení úkonu, kterým Klient souhlas s provedením inkasa vyjadřuje. Souhlas s provedením inkasa Klient vyjadřuje obdobným způsobem jako souhlas s provedením Platební transakce dle čl. 1.4.3 Technických podmínek.

### **1.4.5 Očekávaná částka inkasa**

Uvedením či sjednáním limitu Prostředků, do něhož lze Platební příkaz podaný Příjemcem nebo Platební příkaz podaný Plátcem prostřednictvím Příjemce provést, Klient prohlašuje, že očekává provedení Platebního příkazu až do výše takového limitu. Klient je povinen v případě, že se jím očekávaná výše limitu pro provádění Platebního příkazu podle předchozí věty změní (a to zejména tehdy, jestliže se očekávaná částka sníží), oznámit bez zbytečného odkladu takovou změnu včetně nového limitu Prostředků Bance, a to způsobem, kterým jsou sjednané limity Prostředků s Bankou aktualizovány, především tedy prostřednictvím Služeb přímého bankovníctví nebo prostřednictvím Obchodních míst.

### **1.4.6 Vrácení Prostředků autorizované Platební transakce**

Klient a Banka se dohodli, že o vrácení Prostředků autorizované Platební transakce, k níž byl dán příkaz Příjemcem nebo Plátcem prostřednictvím Příjemce, je oprávněn Klient požádat písemně a osobně (není oprávněn se nechat zastoupit) za předpokladu, že:

- (i) o vrácení bylo požádáno do 8 týdnů ode dne odepsání částky Platební transakce z Účtu,
- (ii) v okamžiku autorizace nebyla stanovena přesná částka Platební transakce a
- (iii) částka provedené Platební transakce převyšuje částku, kterou mohl Klient se zřetelem ke všem okolnostem očekávat; Klient přitom nemůže namítat neočekávanost změny směnného kurzu založené na dohodě dle čl. 1.7 Technických podmínek.

V případě žádosti podle předchozí věty je Klient povinen spolu se žádostí předat Bance všechny informace a doklady prokazující, že byly splněny podmínky pro vrácení Prostředků stanovené v odstavci (iii) výše. Pokud Klient takové informace a dokumenty Bance nepředloží nebo takové informace a dokumenty nebudou oprávněnost žádosti dostatečně prokazovat, Banka vrácení Prostředků na Účet odmítne.

Banka uvede Účet do původního stavu, nebo není-li to možné, vrátí Klientovi částku Platební transakce, zaplacené poplatky a ušlé úroky do 10 Bankovních pracovních dnů poté, co Klient žádost podal a doložil splnění podmínek pro vrácení částky Platební transakce. V případě, že tak neučiní, sdělí Banka Klientovi ve stejné lhůtě důvod odmítnutí s doplňujícími informacemi o orgánu dohledu a způsobu mimosoudního řešení sporů mezi Klientem a Bankou.

V případě inkasa v měně EUR vrátí Banka částku Platební transakce na základě žádosti Klienta i v případě, že nejsou splněny podmínky dle odstavců (ii) a (iii) uvedených výše.

#### **1.4.7 Neexistence nároku na vrácení Prostředků autorizované Platební transakce**

Klient není oprávněn žádat o vrácení Prostředků podle ustanovení 1.4.6 Technických podmínek, jestliže:

- (i) udělil souhlas s Platební transakcí přímo Bance a zároveň
- (ii) tam, kde to připadá v úvahu, informace o přesné částce Platební transakce byla Klientovi poskytnuta či zpřístupněna Bankou nebo Příjemcem nejméně 4 (čtyři) týdny před okamžikem přijetí Platebního příkazu.

#### **1.4.8 Odvolání souhlasu s Platební transakcí**

Klient v postavení Plátce může souhlas s Platební transakcí odvolat, dokud může odvolat Platební příkaz k této Platební transakci. Souhlas s inkasem nelze odvolat po uplynutí Provozní doby předcházející dni, který byl sjednán Plátcem a Příjemcem jako den, kdy má být částka Platební transakce odepsána z Účtu Plátce. Souhlas Plátce s Platební transakcí, k níž dává Platební příkaz Příjemce, pak nelze odvolat poté, co Plátce předal svůj souhlas Příjemci.

#### **1.4.9 Lhůty pro provádění Platebních transakcí**

Klient a Banka sjednávají lhůty pro provedení Platebních transakcí a zároveň mezní doby, ve kterých mají být Platební příkazy Bance předány, prostřednictvím Informací ke lhůtám v platebním styku. V případě některých Platebních transakcí a měn umožňuje Banka Klientovi vybranými komunikačními kanály určit, že požaduje provést Platební příkaz v kratší lhůtě, než jsou běžné maximální lhůty provedení Platební transakce, jež je rovněž sjednána prostřednictvím Informací ke lhůtám v platebním styku. Banka v případě takového požadavku Klienta provede Platební transakci ve sjednané zkrácené lhůtě. V případě, že Klient podá Platební příkaz s okamžitou splatností s požadavkem na provedení Platební transakce ve zkrácené lhůtě Bance po stanovené mezní době, Banka se s Klientem dohodne, jakým způsobem Platební příkaz provede, a není-li to možné nebo k dohodě nedojde, Platební příkaz odmítne.

#### **1.4.10 Informace před provedením Platební transakce**

Klient v postavení Plátce může požádat Banku před provedením Platební transakce, k níž dává Platební příkaz, o sdělení maximální lhůty provedení Platební transakce a úplaty, kterou je Klient za provedení Platební transakce povinen zaplatit, a to prostřednictvím Informačních kontaktů.

#### **1.4.11 Informace po provedení Platební transakce**

Banka dává Klientovi k dispozici informace o Platební transakci po jejím provedení bez zbytečného odkladu prostřednictvím Služeb přímého bankovníctví, a to Internetového bankovníctví v rámci přehledu historie Platebních transakcí. Tento přehled dovoluje informace o Platebních transakcích ukládat pro jejich uchování a další využití. V případě, že Klient nemá službu Internetového bankovníctví k dispozici, má informace o Platební transakci dostupné po jejím provedení prostřednictvím obdobných služeb přímého bankovníctví, které s Bankou případně sjednal. Pokud Klient žádnou takovou službu s Bankou nesjednal, zpřístupní mu Banka informace o Platební transakci po jejím provedení prostřednictvím Obchodních míst. Banka zasílá Klientovi k dispozici

informace o Platebních transakcích nad rámec výše uvedeného postupu také například prostřednictvím výpisů z Účtu společně s dalšími informacemi o poskytovaných Bankovních službách.

#### **1.4.12 Oznámení neautorizované nebo nesprávně provedené Platební transakce**

Klient je povinen seznámit se s informacemi o provedené Platební transakci neprodleně poté, co mu je Banka dá k dispozici, a v případě, že zjistí jakoukoliv nesrovnalost, případně se domnívá, že Platební transakce nebyla provedena správně či nebyla z jeho strany, byl-li Plátcem, řádně autorizována, oznámí takové zjištění bezodkladně Bance. Učiní tak prostřednictvím Informačních kontaktů, případně prostřednictvím Obchodních míst. Pokud Klient takové zjištění Bance ve výše uvedené lhůtě, nejpozději však do 13 měsíců poté, co byla částka Platební transakce odepsána z jeho Účtu, neoznámí a Banka posléze namítne opožděnost jeho oznámení, soud nebo jiný příslušný orgán právo na nápravu neautorizované nebo nesprávně provedené Platební transakce Klientovi nepřizná.

#### **1.4.13 Vracení částky Platební transakce jinému poskytovateli Platebních služeb**

Pokud požádá jiný poskytovatel platebních služeb nebo Příjemce o vrácení Prostředků již připsaných na Účet Klienta a nejde-li o opravné zúčtování mezi bankami, Banka je oprávněna po dohodě s Klientem vrátit Prostředky ve výši, v jaké byly v rámci Platební transakce poukázány Bance za účelem připsání na Účet Klienta, a to na účet Plátce, ze kterého byly poukázány. Klient je přitom povinen uhradit Bance poplatky, jako by v případě vrácených Prostředků šlo o jednorázovou Platební transakci prováděnou z podnětu Klienta. V případě, že měna, v níž je Účet Klienta veden, a měna platby poukázané Bance v rámci Platební transakce nejsou totožné, použije Banka pro směnu měn směnný kurz uvedený v Kurzovním lístku v den, v němž ke směně měn v souvislosti s vrácením platby dochází. Banka tedy odečte z Účtu tolik Prostředků, aby bylo možno podle stávajícího měnového kurzu vyplatit poskytovateli platebních služeb žádajícímu o vrácení Prostředků částku, která odpovídá částce poukázané Bance za účelem připsání na takový Účet. Pokud není na Účtu dostatečný zůstatek, Banka není povinna k vrácení Prostředků tímto způsobem přistoupit.

#### **1.4.14 Zvláštní podmínky provedení Platební transakce na Víceměnovém účtu**

I přes obecný předpoklad přijetí Platebního příkazu, kterým je dostatečný Disponibilní zůstatek Účtu, k jehož tíži má být Platební příkaz proveden, dle čl. 1.3.2 Technických podmínek platí ve vztahu k Víceměnovému účtu následující omezení. Není-li na příslušné aktivní měnové složce Víceměnového účtu dostatek Prostředků k provedení Platebního příkazu, kterým Klient dává pokyn k provedení úhrady v měně takové měnové složky, a k uhrazení poplatku spojeného s Platební transakcí, takový Platební příkaz je Banka oprávněna odmítnout, a to i v případě, že na jiné měnové složce téhož Víceměnového účtu dostatek Prostředků je. Předchází věta se obdobně použije také pro Platební příkaz v měně, pro kterou není na Víceměnovém účtu aktivní měnová složka, pokud na hlavní měnové složce Víceměnového účtu není dostatek Prostředků k provedení Platební transakce a k zaúčtování s Platební transakcí souvisejícího poplatku.

#### **1.4.15 Součinnost Banky při zadání Platebního příkazu**

Pokud Klient Banku požádá o poskytnutí pomoci při

zadání elektronického Platebního příkazu, pracovníci Banky takovou službu Klientovi poskytnou prostřednictvím Obchodních míst nebo Telefonního bankovníctví. Pracovníci v takovém případě Klientovi sdělí, jaké údaje jsou k přijetí Platebního příkazu Bankou nezbytné, do jakých polí elektronických formulářů je třeba je zadat a případně rovněž elektronický formulář vyplní. Vychází přitom výhradně z Klientem předložených podkladů. Klient je před následným vyjádřením souhlasu s provedením Platební transakce povinen důkladně ověřit, zda údaje Platebního příkazu odpovídají záměru, který hodlá jeho provedením naplnit, a podkladům, jež má pro zadání Platebního příkazu k dispozici. Poskytnutí služby podléhá poplatku sjednaného především prostřednictvím příslušného Ceníku produktů a služeb. Poplatek je splatný v případě, že Klient příslušný Platební příkaz autorizuje způsobem dohodnutým s Bankou.

## **1.5 Platební prostředky**

### **1.5.1 Bezpečnost Platebních prostředků**

Sjednají-li Banka a Klient službu spočívající ve vydání a správě Platebního prostředku (například Platební karty nebo Služby přímého bankovníctví), je Klient povinen přijmout veškerá přiměřená opatření na ochranu Personalizovaných bezpečnostních prvků a oznámit ztrátu, odcizení, zneužití nebo neoprávněné použití Platebního prostředku bezodkladně po zjištění takové skutečnosti. Způsob oznámení je mezi Klientem a Bankou sjednán v příslušné Smlouvě nebo Produktových podmínkách, jež jsou její součástí. Banka Klientovi na žádost poskytne doklad, kterým lze doložit, že takové oznámení učinil.

Klient je v rámci předcházení škodám a při obezřetném nakládání s prostředky a údaji, jimiž lze pořídit Platební příkaz či vyjádřit souhlas s provedením Platební transakce, povinen zabránit třetím osobám, aby užívaly nebo se seznámily s údaji o Platebních prostředcích a Elektronických identifikačních prostředcích, nejsou-li k tomu na základě dohody Banky a Klienta výslovně oprávněny. Pokud Klient seznámení s takovými údaji třetím osobám nemůže v důsledku okolností, za kterých je Platební prostředek zpravidla používán, zcela zamezit, je povinen si počínat tak, aby zjištění uvedených údajů třetími osobami alespoň omezil. Klient je povinen rovněž zabránit sdělení nebo zpřístupnění Personalizovaných bezpečnostních údajů třetím osobám a počínat si obdobně ve vztahu k dalším prostředkům a údajům, s jejichž pomocí lze udělit Platební příkaz, autorizovat Platební transakce či udělit Bance v souvislosti s poskytováním Platebních služeb jiný Pokyn či souhlas, i pokud jde o údaje a prostředky, které se netýkají Platebního prostředku. Pokud takovou povinnost Klient poruší, považuje se takové jednání za podstatné porušení příslušné Smlouvy a může vést k závěru o hrubé nedbalosti na straně Klienta.

### **1.5.2 Blokáce Platebního prostředku z podnětu Banky**

Banka je oprávněna zablokovat Platební prostředek z důvodu bezpečnosti Platebního prostředku, zejména při podezření na neoprávněné nebo podvodné použití Platebního prostředku nebo významného zvýšení rizika, že Klient nebude schopen splácet úvěr nebo zápůjčku, které lze čerpat prostřednictvím tohoto Platebního prostředku. O případném zablokování Platebního prostředku a tehdy, je-li to možné, také o jeho důvodech informuje Banka

Klienta telefonicky, zprávou předanou Elektronickým kanálem či písemně, pokud tomu nebrání právní předpisy nebo by taková informace zmařila účel zablokování Platebního prostředku.

## **1.6 Poplatky, úhrada nákladů**

### **1.6.1 Dodatečné náklady Banky**

Pakliže Bance v souvislosti s poskytnutím Bankovní služby, která je Platební službou, vzniknou další náklady v důsledku výloh spojených s účastí jiných bank či poskytovatelů platebních služeb na poskytování služby, je Klient rovněž povinen je uhradit. To se týká například situace, kdy údaje Platebního příkazu nejsou správně uvedeny nebo vykazují jiné nesrovnalosti, pro které banka Příjemce požaduje úhradu zvýšených nákladů spojených s provedením Platební transakce nebo spojených s dodatečnou komunikací s Bankou či zprostředkovaně i Klientem, který je Plátcem. Stejně tak je Klient povinen uhradit poplatky spojené s účastí jiných bank na provedení Platební transakce při Typu poplatku OUR u odchozí Platební transakce nebo Typu poplatku BEN v případě příchozí Platební transakce, a to v případech, kdy je zadání takového Typu poplatku možné (u příchozí Platební transakce se však Banka vždy řídí Typem poplatku předaným ze strany poskytovatele platebních služeb Plátcem). Výše poplatků za poskytnutí některých Bankovních služeb sjednaných Ceníkem tak nemusí být v Ceníku uvedena v konečné výši.

### **1.6.2 Zúčtování poplatku z částky příchozí Platební transakce**

Klient je srozuměn s tím, aby Banka poplatek za poskytnutí Bankovní služby odečetla z částky Prostředků, které mají být v rámci Platební transakce připsány ve prospěch Účtu.

### **1.6.3 Typ poplatku SHA**

Pro Platební transakce, při jejichž provedení se poskytovatel platebních služeb Plátce i Příjemce nacházejí v Zemi EHP, platí pouze Typ poplatku SHA. V případě, že Klient v Platebním příkazu k provedení takové Platební transakce uvede Pokyn k aplikaci jiného Typu poplatku, Banka Platební příkaz neodmítne, avšak provede jej při použití Typu poplatku SHA. V případě zvláštní dohody Banky a Klienta lze však i u výše uvedených Platebních transakcí určit použití Typu poplatku OUR.

## **1.7 Směnné kurzy**

### **1.7.1 Referenční směnné kurzy**

Banka je oprávněna vyhlášovat v Kurzovním lístku směnné kurzy, které jsou stanoveny Bankou na základě aktuální situace na trhu, a podmínky pro použití takových směnných kurzů. Směnné kurzy obsažené v Kurzovním lístku jsou pro účely Smluv o Platebních službách referenčními směnnými kurzy, které je Banka povinna zveřejnit nejpozději bezprostředně předtím, než je konkrétní směna měn prováděna. Banka je oprávněna na základě aktuální situace na trhu jednostranně a bez předchozího oznámení změnit Kurzovní lístek a bez zbytečného odkladu změnit Vhodným způsobem zveřejnit, především publikací Kurzovního lístku na Veřejných stránkách. Nemí-li sjednáno jinak, rovná se směnný kurz používaný Bankou pro konkrétní směnu měn referenčnímu směnnému kurzu obsaženému v aktuálním Kurzovním lístku. Banka použije pro přepočítání vždy směnný kurz podle Kurzovního lístku účinného v okamžiku zpracování prodeje či nákupu Prostředků Bankou.

### 1.7.2 Použití směnných kurzů

Banka prodává Klientovi Prostředky v cizí měně v hotovosti valutovým kurzem „prodej“ nebo „prodáváme“ (dále jen jako „prodej“) a nakupuje hotovost v cizí měně valutovým kurzem „nákup“ nebo „nakupujeme“ (dále jen jako „nákup“). Nejde-li o Hotovostní platební transakci, prodává Banka Klientovi Prostředky v cizí měně devizovým kurzem „prodej“ nebo „prodáváme“ a nakupuje Prostředky v cizí měně devizovým kurzem „nákup“ nebo „nakupujeme“; totéž pravidlo se uplatní v případě přepočtu poplatků z měny CZK na měnu účtu, k jehož tíži jsou účtovány. V případě, že měna Platební transakce a měna Účtu, k jehož tíži nebo v jehož prospěch má být Platební transakce provedena, jsou odlišné a ani jednou z měn není CZK, pak:

- (i) částka měny příchozí Platební transakce bude přepočtena na měnu CZK devizovým kurzem „nákup“ a částka v měně CZK bude posléze přepočtena na měnu Účtu devizovým kurzem „prodej“;
- (ii) částka měny odchozí Platební transakce bude přepočtena na měnu CZK devizovým kurzem „prodej“ a částka v měně CZK bude posléze přepočtena na měnu Účtu devizovým kurzem „nákup“.

Ve vztahu ke konkrétní Platební transakci či skupině Platebních transakcí však může být stanoveno také jiné pravidlo pro určení směnného kurzu, jenž se pro přepočet měn použije.

### 1.7.3 Směnná přírážka

V souvislosti se směnou měn je Klient povinen Bance zaplatit příplatek označený jako směnná přírážka. Výše směnné přírážky je mezi Bankou a Klientem sjednána prostřednictvím Ceníku; pokud sjednána není, je výše směnné přírážky nula. Výše směnné přírážky je stanovena jako procentuální hodnota směnného kurzu „střed“ pro měnu Platební transakce vyhlášeného v Kurzovním lístku. Výsledný směnný kurz je pak stanoven pro částky Platebních transakcí tak, že kurz „prodej“ je o hodnotu směnné přírážky navýšen a kurz „nákup“ je o hodnotu směnné přírážky ponížen.

### 1.7.4 Služby směny měn – RB směnárna

Klient může prostřednictvím vybraných Služeb přímého bankovníctví sjednat za níže stanovených podmínek možnost směny měn mezi jednotlivými měnovými složkami Víceměnového účtu. Služba je označována jako „RB směnárna“ a je dostupná vybraným skupinám Klientů. Pokyn ke směně měn mezi měnovými složkami Víceměnového účtu v rámci služby RB směnárna lze předat pouze pomocí Mobilního bankovníctví, přičemž jedna z měnových složek účtu a směňovaných měn musí být v měně CZK. Prostřednictvím RB směnární jsou směny měn prováděny na základě směnného kurzu střed vyhlášeného v Kurzovním lístku a upraveného o 0,5 % (navýšeného v případě, že Banka Klientovi cizí měnu prodává nebo poníženého v případě, že od Klienta cizí měnu kupuje). Za kalendářní měsíc může Klient v rámci RB směnární provést směnu v celkovém maximálním objemu 40 000 Kč. Směny, které tento objem překročí budou provedeny dle příslušných kurzů vyhlášených v Kurzovním lístku pro nákup či prodej deviz. RB směnárna je poskytována Klientovi za poplatek, který je určen příslušným Ceníkem.

## 1.8 Odpovědnost při poskytování Platebních služeb, předcházení škodám

### 1.8.1 Odpovědnost Banky za neautorizovanou Platební transakci

Banka neprodleně, nejpozději do následujícího pracovního dne poté, co jí byla neautorizovaná transakce Klientem oznámena nebo ji Banka zjistila, uvede Platební účet do stavu, v němž by byl, pokud by k provedení neautorizované Platební transakce nedošlo. Není-li takový postup možný, dá částku Platební transakce, zaplacenou úplatou a případný úrok Klientovi k dispozici. Není povinna tak učinit v uvedené lhůtě, pokud se důvodně domnívá, že Klient jednal podvodně, a sdělí takovou skutečnost písemně s odůvodněním ČNB. Pokud za neautorizovanou Platební transakci odpovídá zcela nebo částečně dle bodu 1.8.2 Technických podmínek Klient, postup popsáný výše se neuplatní. Odpovědnost Banky dle tohoto ustanovení Technických podmínek se vztahuje rovněž k Platební transakci provedené na základě Nepřímého daného Platebního příkazu.

### 1.8.2 Odpovědnost Klienta za neautorizovanou Platební transakci

Klient v postavení Plátce nese ztrátu z neautorizované Platební transakce v plném rozsahu, pokud ztráta vznikla v důsledku jeho podvodného jednání nebo tím, že úmyslně či z hrubé nedbalosti porušil své povinnosti stanovené v bodě 1.5.1 Technických podmínek nebo povinnosti stanovené za účelem prevence zneužití a bezpečnosti Platebního prostředku či oznámení jeho ztráty, odcizení zneužití nebo neoprávněného použití ve smlouvě týkající se vydání a správy takového Platebního prostředku či příslušných Produktových podmínkách. Klient nese ztrátu z neautorizované Platební transakce pouze do částky odpovídající 50 EUR, pokud ztráta vznikla použitím ztraceného nebo odcizeného Platebního prostředku či jeho zneužitím. Klient ztrátu podle výše uvedeného odstavce nenese v případě, že nejednal podvodně, a za předpokladu, že ztrátu, odcizení nebo zneužití Platebního prostředku Klient nemohl zjistit před provedením Platební transakce nebo k ní došlo v důsledku jednání Banky. Klient ztrátu podle výše uvedeného odstavce nenese dále v případě, že nejednal podvodně a ztráta vznikla po oznámení ztráty, odcizení či zneužití Platebního prostředku nebo z důvodu, že Banka nezajistila vhodné prostředky pro oznámení ztráty, odcizení či zneužití nebo neoprávněného použití Platebního prostředku. Klient ztrátu podle výše uvedeného odstavce rovněž nenese v případě, že Banka nepožadovala silné ověření uživatele Platebních služeb, pokud je jí taková povinnost Zákonem o platebním styku uložena.

### 1.8.3 Odpovědnost Banky za nesprávné provedení Platební transakce

Platební transakce je provedena ve vztahu k osobě Příjemce správně, pokud je provedena v souladu s Jediným identifikačním Příjemcem, a to i tehdy, pokud Klient předal Bance další údaje o Příjemci nebo zpřístupnila-li Banka Plátcí údaje o Příjemci v případě Platby na kontakt. Banka je povinna napravit nesprávně provedenou Platební transakci vůči Klientovi, který je Plátcem, pokud nedoloží, a to případně i poskytovateli platebních služeb Příjemce, případně-li to v úvahu, že částka Platební transakce byla připsána na účet poskytovatele platebních služeb Příjemce. Banka je povinna napravit nesprávně provedenou Platební transakci i ve vztahu k Nepřímému danému Platebnímu příkazu, a to i pokud byla Platební transakce provedena v rozporu s Nepřímým daným Platebním příkazem, který Klient

předal jinému poskytovateli platebních služeb, ačkoliv byla provedena v souladu s obsahem Platebního příkazu, který jí byl tímto jiným poskytovatelem platebních služeb předán. Banka tak není povinna postupovat v případě Platebního příkazu z podnětu Příjemce nebo Plátce prostřednictvím Příjemce, jestliže poskytovatel platebních služeb Příjemce nepředal Platební příkaz Bance.

Pokud Banka odpovídá za nesprávně provedenou Platební transakci a Klient v postavení Plátce Bance prostřednictvím Obchodního místa osobně či prostřednictvím Informačních kontaktů určených pro telefonickou komunikaci sdělí, že netrvá na provedení Platební transakce, Banka neprodleně uvede Platební účet Klienta do stavu, jako by k odesání částky Platební transakce nedošlo. Není-li takový postup možný, dá Banka neprodleně částku Platební transakce, zaplacenou úplaty a případný úrok Klientovi k dispozici. Takový postup je pro Banku povinný pouze ve vztahu k částce, která nebyla na účet poskytovatele platebních služeb příjemce připsána před sdělením Klienta a za předpokladu, že Banka takové připsání doloží.

Jestliže Klient nesdělí, že na provedení Platební transakce netrvá, nebo výslovně sdělí, že na jejím provedení trvá, Banka neprodleně zajistí připsání částky nesprávně provedené Platební transakce na účet poskytovatele platebních služeb příjemce a uvede Platební účet Klienta do stavu, ve kterém by byl při správném provedení Platební transakce. Pokud to není možné, dá nesprávně zaplacenou úplatu a ušlé úroky Klientovi k dispozici.

Pokud Banka odpovídá za nesprávně provedenou Platební transakci vůči Klientovi v postavení Příjemce, uvede neprodleně Platební účet do stavu, v němž by byl, pokud by Platební transakce byla provedena správně. Není-li takový postup možný, dá Banka částku Platební transakce, zaplacenou úplaty a případný úrok Klientovi k dispozici.

#### **1.8.4 Maximální výdajové limity**

V souvislosti s bezpečností Platebních transakcí a prevencí zneužití především Platebních prostředků sjednaných mezi Bankou a Klientem je Banka oprávněna stanovit Maximální výdajové limity. Takové Maximální výdajové limity mohou být stanoveny ve vztahu ke konkrétním Platebním prostředkům, Personalizovaným bezpečnostním prvkům či způsobům, jakými Klient autorizuje Platební příkazy či souhlasy s inkasem. Maximální výdajové limity jsou stanoveny především prostřednictvím Technických podmínek nebo případně jiných Produktových podmínek. Je-li to potřebné, mohou být Maximální výdajové limity stanoveny Bankou také jiným Vhodným způsobem. Ačkoliv jsou Maximální výdajové limity mezi Bankou a Klientem zpravidla sjednány, je Banka oprávněna při existenci rizika vzniku škody na straně Klienta určit či změnit Maximální výdajové limity rovněž jednostranně a o přijatých opatřeních Klienta informovat Vhodným způsobem, především Elektronickou schránkou, elektronickou poštou, případně prostřednictvím Veřejných stránek.

#### **1.8.5 Omezení částek Platebních transakcí**

Klient a Banka se prostřednictvím příslušných Smluv o Platebních službách, případně prostřednictvím Podpisového vzoru, nebo Produktových podmínek, které jsou jejich součástí, mohou dohodnout na omezení částek Platebních transakcí, které Banka zpravidla za určité období provede. Banka je oprávněna odmítnout Platební příkaz, kterým by bylo takové omezení překročeno. Omezení částky

Platební transakce se může týkat rovněž způsobu předání Platebního příkazu nebo určité Platební transakce, k níž je Platební příkaz předáván. Taková omezení se zpravidla týkají Platebních prostředků, mohou se však vztahovat i na jiné způsoby předání Platebního příkazu.

#### **1.8.6 Povinnosti Disponentů Klienta**

Klient je povinen zajistit, aby Disponenti byli vždy řádně seznámeni s VOP, Produktovými podmínkami, Technickými podmínkami, Smlouvou a dalšími dokumenty, které se k Účtu vztahují a upravují podmínky poskytování sjednaných Platebních služeb, a řádně dodržovali povinnosti, které jimi Klient převzal. Pokyny Disponenta jsou považovány za Pokyny Klienta.

#### **1.8.7 Opravné zúčtování**

V případě, že při provedení Tuzemské platební transakce způsobí Banka chybu v částce Platebního příkazu nebo jejím Příjemci, je povinna takovou chybu napravit opravným zúčtováním a uvést ji do souladu s podaným Platebním příkazem. Pokud chybu učiní při provedení Tuzemské platební transakce jiná banka Plátce, je Banka oprávněna nakládat s Prostředky na Účtu Klienta, který je Příjemcem, tak, aby bylo dosaženo souladu s Platebním příkazem podaným Plátcem.

#### **1.8.8 Okolnosti vylučující odpovědnost na straně Banky**

V případě, že splnění povinnosti Banky týkající se sjednané či poskytnuté Platební služby zabránila okolnost, která je neobvyklá a nezávislá na vůli Banky a jejíž následky nemohla Banka odvrátit, neodpovídá Banka v takovém případě za nesplnění příslušné povinnosti. Banka především nemůže očekávat a ovlivnit funkčnost platebních systémů, jejichž prostřednictvím probíhá vypořádání Platební transakce a na jejichž provozu se Banka nepodílí.

#### **1.9 Zvláštní ujednání v případě některých Platebních transakcí anebo Platebních služeb sjednávaných s Klienty, kteří nejsou Spotřebiteli**

##### **1.9.1 Platební transakce prováděné v rámci Zemí EHP, avšak v měnách jiných států**

V případě Platebních transakcí, které jsou prováděny mezi Bankou a poskytovatelem platebních služeb v některé ze Zemí EHP, avšak měnou Platební transakce není měna některé Země EHP, platí oproti podmínkám poskytování Platebních služeb stanovených Smlouvou mezi Klientem a Bankou a případně Zákonem o platebním styku (avšak některá odchylná pravidla stanoví pro tyto Platební transakce samotný Zákon o platebním styku) následující odlišnosti:

- (i) Banka není povinna Klientovi sdělit informaci o maximální lhůtě k provedení Platební transakce, a to ani za trvání Smlouvy,
- (ii) lhůty, které jsou případně pro takové Platební transakce, v nichž Klient vystupuje v roli Plátce, sjednány, stanoví čas, ve kterém je Banka povinna zajistit připsání částky Platební transakce na účet první korespondenční banky, která se na provedení Platební transakce podílí,
- (iii) Banka není povinna zajistit, že částka Platební transakce bude převedena všemi zúčastněnými poskytovateli v plné výši bez jakýchkoliv srážek.

##### **1.9.2 Platební transakce prováděné Bankou jako jediným poskytovatelem Platebních služeb v Zemích EHP**

V případě Platebních transakcí prováděných Bankou v postavení jediného poskytovatele Platebních služeb

Plátce nebo Příjemce v Zemích EHP platí oproti podmínkám poskytování Platebních služeb stanoveným Smlouvou mezi Klientem a Bankou a případně Zákonem o platebním styku (avšak některá odchylná pravidla pro tyto Platební transakce stanoví samotný Zákon o platebním styku) následující odlišnosti:

- (i) Banka není povinna Klientovi sdělit informaci o maximální lhůtě k provedení Platební transakce, a to ani za trvání Smlouvy,
- (ii) Platební příkaz lze podat s jakýmkoliv Typem poplatku,
- (iii) Banka není povinna poskytovat informace o vrácení autorizované Platební transakce, k níž byl dán Platební příkaz Příjemcem nebo Plátcem prostřednictvím Příjemce; Klient není také oprávněn požadovat vrácení částky takové Platební transakce;
- (iv) Banka není povinna zajistit, že částka Platební transakce bude převedena všemi zúčastněnými poskytovateli v plné výši bez jakýchkoliv srážek,
- (v) Lhůty, které jsou případně pro takové Platební transakce, v nichž Klient vystupuje v roli Plátce, sjednány, stanoví čas, ve kterém je Banka povinna zajistit připsání částky Platební transakce na účet první korespondenční banky, která se na provedení Platební transakce podílí.

### 1.9.3 Platební služby sjednávané s Klienty, kteří nejsou Spotřebiteli

Je-li účastníkem Smlouvy, kterou se sjednává Platební služba, Klient, jenž není Spotřebitelem, uplatní se mezi ním a Bankou oproti podmínkám poskytování Platebních služeb stanoveným Smlouvou nebo Zákonem o platebním styku následující odlišnosti:

- (i) Banka je oprávněna požadovat úplatu i za plnění povinností, které jsou jí uloženy Zákonem o platebním styku, pokud sjednala s Klientem její výši,
- (ii) Banka není povinna poskytovat ani zpřístupňovat Klientovi informace před uzavřením Smlouvy o Platebních službách ani v průběhu její platnosti; Banka dává Klientovi k dispozici informace o Platebních službách, především provedených Platebních transakcích, obdobně jako jiným Klientům či jakýmkoliv jiným Vhodným způsobem, který s Klienty sjedná nebo, případně-li to v úvahu, Banka stanoví,
- (iii) v případě výpovědi Smlouvy o Platebních službách náleží Bance úplata za poskytování Platebních služeb za celé období, za které byla uhrzena,
- (iv) Banka není povinna poskytovat informace o vrácení autorizované Platební transakce, k níž byl dán Platební příkaz Příjemcem nebo Plátcem prostřednictvím Příjemce; Klient není také oprávněn požadovat vrácení částky takové Platební transakce;
- (v) Banka není povinna splnit dokládací povinnost týkající se ověření Platební transakce, jejího zaznamenání, zaúčtování a vyloučení technické poruchy nebo jiné závady v případě tvrzení Klienta o neautorizované nebo nesprávně provedené Platební transakci,
- (vi) dojde-li k neautorizované transakci v důsledku ztráty, odcizení nebo zneužití Platebního prostředku, nese Klient v postavení Plátce tuto ztrátu v plném rozsahu, s výjimkou případu, kdy ke ztrátě dojde poté, co ztrátu, odcizení nebo zneužití Platebního prostředku oznámil Bance,
- (vii) v případě, že dojde k nesprávnému provedení Platební transakce, je Banka za vzniklý stav odpovědná,

pokud částka Platební transakce ve výši odpovídající Platebnímu příkazu a dohodnutým smluvním podmínkám nebyla připsána na účet poskytovatele platebních služeb Příjemce. Pokud Banka provedla Platební transakci v souladu s Nepřímo daným Platebním příkazem, který přijala, neodpovídá za nesprávné provedení Platební transakce, ani pokud mezi přijatým Platebním příkazem a Platebním příkazem, který Klient předal poskytovateli služby Nepřímo daného Platebního příkazu, existovala neshoda v obsahu. Banka není povinna postupovat při její nápravě způsobem stanoveným Zákonem o platebním styku. S ohledem na zjištěnou nesprávnost provedené Platební transakce se Klient a Banka dohodnou na její nápravě způsobem, který vyhoví potřebám Klienta, a s přihlédnutím k okolnostem případu jej lze po Bance rozumně požadovat. Odpovědnost za případnou škodu na straně Banky tím není dotčena.

## 2.1 Tuzemský platební styk (provádění Tuzemských platebních transakcí)

### 2.1.1 Varianty Platebních příkazů k Tuzemským platebním transakcím

Banka přijímá k provedení Tuzemské platební transakce následující Platební příkazy:

- (i) Jednorázový Platební příkaz k Odchozí úhradě; může být předán Bance některými komunikačními kanály nejen jako jednotlivý příkaz, ale rovněž hromadně. Hromadně předané Platební příkazy jsou zpracovány jako soubor jednotlivých Platebních příkazů. Není-li Disponibilní zůstatek na Účtu dostatečný k provedení všech plateb, zúčtují se pouze položky hromadného Platebního příkazu do výše Disponibilního zůstatku. Banka je oprávněna zvolit pořadí provádění jednotlivých Platebních příkazů dle vlastní úvahy.
- (ii) Platební příkaz k inkasu; dává jej Klient v postavení Příjemce Bance za účelem převedení Prostředků z Účtu Plátce u Banky nebo z účtu Plátce u jiné banky ve svůj prospěch. Podmínky přijetí takového Platebního příkazu přítom ověřuje banka Plátce.
- (iii) Trvalý příkaz; zahrnuje provedení série Platebních transakcí o stejné částce ve prospěch téhož Příjemce ve frekvenci určené dle aktuální obchodní nabídky Banky Klientem, jenž je v postavení Plátce.
- (iv) Automatický převod zůstatku (označený jako Inteligentní spoření) představuje Platební příkaz k Odchozí úhradě, podle kterého provedení Platebních transakcí udržuje zůstatek určeného Účtu ve stanovené výši.
- (v) Jednorázový Platební příkaz k Okamžité platbě; může být předán prostřednictvím Internetového bankovníctví nebo Mobilního bankovníctví vůči Příjemcům, jejichž banky Okamžité platby přijímají, přičemž jeho částka může činit maximálně 400 000 Kč. Banka je oprávněna uvedenou maximální částku limitu Okamžité platby snížit, a to zejména postupem dle ustanovení 1.8.4 Technických podmínek. Informace o aktuálním limitu maximální částky Okamžité platby je dostupná na Veřejných stránkách. Pokud jsou uvedené předpoklady splněny, Banka provede Platební příkaz jako Okamžitou platbu, není-li jej oprávněna odmítnout. Pokud je Banka oprávněna Platební příkaz k Okamžité platbě odmítnout a učiní tak, zároveň zajistí jeho

provedení ve lhůtě pro standardní Platební příkaz, jsou-li splněny podmínky pro jeho přijetí a tedy i provedení. Klient však může takový postup Banky vyloučit tím, že jí sdělí, aby Platební příkaz provedla výhradně jako Okamžitou platbu. To neplatí pro Nepřímo daný Platební příkaz, v jehož případě Banka Platební příkaz k Okamžité platbě, nejsou-li splněny podmínky jeho provedení, odmítne provést

- (vi) Jednotlivý jednorázový Platební příkaz k Platbě na kontakt; dává jej Plátce, který je Spotřebitelem, prostřednictvím Služeb přímého bankovníctví (zejména Mobilního bankovníctví) a za použití mobilního telefonního čísla jakožto Jedinečného identifikátoru ve prospěch platebního účtu, který je registrován v Registru pro platby na kontakt a veden bankou, která Platby na kontakt přijímá, přičemž jeho částka může činit minimálně 1 Kč a maximálně 5 000 Kč. Banka je oprávněna uvedenou maximální částku limitu Platby na kontakt změnit, a to zejména postupem dle ustanovení 1.8.4. Technických podmínek. Informace o aktuálním limitu maximální částky Platby na kontakt je dostupná na Veřejných stránkách. Banka může z důvodu bezpečnosti limitovat zadávání Platebních příkazů Platby na kontakt, a to v určitém počtu či pro určité časové období. Jsou-li uvedené předpoklady splněny a není-li důvod pro odmítnutí Platebního příkazu, Banka provede Platební příkaz k Platbě na kontakt jako Okamžitou platbu; nelze-li provést jako Okamžitou platbu, zajistí Banka jeho provedení ve lhůtě pro standardní Platební příkaz.

### 2.1.2 Povinné náležitosti Platebního příkazu k Tuzemské platební transakci

Platební příkaz musí zahrnovat tyto povinné náležitosti (nebudou-li uvedeny nebo budou uvedeny chybně či nečitelně, Banka je oprávněna Platební příkaz odmítnout):

- (i) označení, zda se jedná o Platební příkaz k Odchozí úhradě, nebo Platební příkaz k inkasu;
- (ii) Jedinečný identifikátor Plátce,
- (iii) Jedinečný identifikátor Příjemce,
- (iv) numericky vyjádřenou částku Platební transakce,
- (v) označení měny CZK; není-li měna uvedena a je zřejmé, že záměrem Klienta je podání Platebního příkazu k Tuzemské platební transakci, bude Platební transakce provedena v měně CZK, jinak je Banka oprávněna Platební příkaz odmítnout;
- (vi) autorizaci Klienta.

Bude-li v Platebním příkazu k Platbě na kontakt uveden Jedinečný identifikátor Příjemce bez mezinárodní telefonní předvolby, bude Platba na kontakt provedena na Plátcem uvedený Jedinečný identifikátor Příjemce doplněný o mezinárodní telefonní předvolbu České republiky.

Nad rámec požadavků náležitostí Platebního příkazu sjednaných mezi Bankou a Klientem může být Klient povinen u některých Platebních příkazů (například v souvislosti s povahou Prostředků na Účtu nebo osobou Příjemce či Plátce) uvádět další údaje, jakým může být účel Platební transakce (například v souvislosti se zvláštním účtem politických stran a politických hnutí). Banka za plnění takových povinností Klienta neodpovídá a neprovádí jejich kontrolu.

### 2.1.3 Nepovinné náležitosti Platebního příkazu k Tuzemské platební transakci

Platební příkaz může dále obsahovat:

- (i) konstantní symbol (Klient nesmí uvádět symboly, které jsou vyhrazeny pro jiné transakce, než jsou platby Klienta, zejména 5, 6, 51, 1178, 2178, 3178, 9590; pokud je Klient uvede, je Banka oprávněna Platební příkaz odmítnout);
- (ii) variabilní symbol;
- (iii) specifický symbol, přičemž symboly dle odstavců (i) až (iii) v tomto bodě Technických podmínek jsou číselné údaje obsahující nejvýše deset (10) výlučně numerických znaků;
- (iv) datum splatnosti Platebního příkazu, který je dnem, kdy má nastat okamžik přijetí Platebního příkazu; není-li uveden, nastane okamžik přijetí po splnění všech podmínek, které byly sjednány jako předpoklad pro jeho provedení.

V Platebním příkazu k Platbě na kontakt nemůže Plátce uvést konstantní symbol, variabilní symbol, specifický symbol a datum splatnosti.

V případě trvalého příkazu k Odchozí úhradě či inkasu nastává splatnost nejdříve Bankovní pracovní den, který následuje po dni doručení takového Platebního příkazu Bance. Je-li uvedeno dřívější datum splatnosti, Banka Platební příkaz provede tak, jako by datum splatnosti Klientem uvedeno nebylo.

V případě Platebního příkazu k Odchozí úhradě či inkasu předaného Bance na papíře nemůže odložená splatnost příkazu překročit 30 dnů ode dne předání takového Platebního příkazu Bance. Pokud Klient odloženou splatnost zadá v rozporu s tímto omezením, nebudou splněny podmínky přijetí Platebního příkazu a Banka je oprávněna Platební příkaz odmítnout.

### 2.1.4 Způsoby předání Platebního příkazu k Tuzemské platební transakci

K přijetí Platebního příkazu Bankou dojde, pokud jí bude předán některým z následujících způsobů:

- (i) Elektronickými komunikačními prostředky, přičemž takový způsob předání musí být mezi Klientem a Bankou dohodnut Smlouvou (zpravidla o Platebním prostředku); bez takové uzavřené Smlouvy je Banka oprávněna Platební příkaz předaný elektronickým komunikačním prostředkem, například e-mailovou zprávou, odmítnout. V případech hodných zvláštního zřetele je Banka oprávněna provést také Platební příkaz předaný elektronickými komunikačními prostředky, ohledně nichž mezi Bankou a Klientem sjednána Smlouva nebyla a které umožňují s mírou spolehlivosti, již Banka akceptuje, určit původce a odesílatele předaného Platebního příkazu; to platí rovněž s přihlédnutím k tomu, zda předaný Pokyn obsahuje všechny povinné náležitosti Platebního příkazu vyjádřené Klientem výslovně či vyplývající z jeho obsahu a zda na straně Banky nemohou panovat důvodné pochybnosti o tom, zda je odesílatel skutečně původcem Pokynu a je oprávněn jej Bance udělit. Klient předává Platební příkaz Bance elektronickými komunikačními prostředky formou dálkového přenosu údajů Platebního příkazu, předáním nosičů dat Platebních příkazů nebo v rámci telefonického hovoru. Typy platebních příkazů, které může Klient tímto způsobem Bance předat, závisí na aktuální obchodní nabídce Banky pro jednotlivé elektronické komunikační prostředky.

- (ii) V případě, že mezi Bankou a Klientem byla uzavřena dohoda o ceně zpracování Platebního příkazu zachyceného na papíře, je Klient oprávněn předat Bance Platební příkaz zachycený na papíře prostřednictvím Obchodních míst (předáním pracovníkovi Banky). Platební příkaz na papíře je předáván výhradně na formulářích Banky, které jsou k tomu určeny. Není-li Platební příkaz vyhotoven Klientem tímto způsobem, je Banka oprávněna Platební příkaz odmítnout. Pro Platební příkazy předané na papíře přitom platí tato omezení: Platební příkaz k Odchozí úhradě vyšší částky než 100 000 CZK předávaný prostřednictvím Obchodních míst (pracovníkovi Banky) musí být Klientem podepsán v souladu s jeho Podpisovým vzorem před pracovníkem Banky. V případech hodných zvláštního zřetele je Banka oprávněna provést také Platební příkaz k Odchozí úhradě předaný na papíře, jenž není vyhotoven na formuláři Banky nebo je Bance předán jinak, než je výslovně dohodnuto, či k vyšší částce, než je pro konkrétní způsob předání stanovena, a to s přihlédnutím k okolnostem případu, k tomu, zda Platební příkaz obsahuje všechny povinné náležitosti vyjádřené Klientem výslovně či vyplývající z obsahu Klientova Pokynu, a za předpokladu, že na straně Banky nemohou panovat důvodné pochybnosti o tom, zda je odesílatel skutečně původcem Pokynu a je oprávněn jej Bance udělit. Klient předává Bance Platební příkaz na papíře výhradně prostřednictvím Obchodních míst, které jsou určeny k obsluze klientské skupiny, k níž Klient náleží (například podnikatelům a právníkům osobám proto bude poskytnuta součinnost na Obchodních místech určených k jejich obsluze – označených jako firemní centra). Informace o dostupnosti obsluhy příslušných klientských skupin na Obchodním místě lze získat například prostřednictvím Veřejných stránek.
- (iii) V případě, že Klient a Banka uzavřou příslušnou dohodu, může Klient předávat Bance Platební příkazy rovněž způsobem upraveným v takové dohodě.
- (iv) V případě Platebních příkazů k dále uvedeným Platebním transakcím je s ohledem na způsob jejich zpracování Bankou možné předání Platebního příkazu výhradně na papíře prostřednictvím Obchodního místa Banky. Jedná se o Platební transakce, kterými dochází k výplatě příslušného násobku životního minima Majitele účtu, je-li vůči pohledávce z Účtu veden výkon rozhodnutí, nebo jde-li o dispozici s příslušnou částí zůstatku Účtu, proti kterému je veden výkon rozhodnutí pro dluh manžela Majitele účtu, jsou-li splněny zákonné předpoklady pro výplaty těchto částek. Dále se jedná o Platební transakci, kterou je hrazen zcela nebo zčásti dluh vymáhaný exekučním příkazem z Prostředků Účtu, vůči němuž je veden výkon rozhodnutí, předtím, než vydaný exekuční příkaz nabude právní moci. Platební příkaz k této Odchozí úhradě je však možné pořídit pouze ve prospěch účtu exekutora, jenž exekuční příkaz vůči pohledávce z Účtu vydal.

### 2.1.5 Inkaso z Účtu

Banka provede obdržení Platební příkaz k inkasu k tíži Účtu Klienta pouze za předpokladu, že trvá souhlas Klienta s provedením inkasa, částka Platebního příkazu je v rámci limitu povoleného prostřednictvím souhlasu Klienta a Účet vykazuje dostatečný Disponibilní zůstatek. Jsou-li splněny

ostatní podmínky provedení Platebního příkazu k inkasu s výjimkou dostatečného Disponibilního zůstatku Účtu, je Banka oprávněna provést Platební příkaz k inkasu i po dni, ve kterém byly splněny uvedené podmínky, nejdéle však v průběhu pěti (5) Bankovních pracovních dnů. Pokud ani pátý Bankovní pracovní den po obdržení Platebního příkazu k inkasu není na Účtu dostatečný Disponibilní zůstatek, Banka Platební příkaz k inkasu odmítne.

V případě inkasa prováděného v rámci služby Inkaso – SIPO může být příslušné spojovací číslo, určující, jaké navázané platby budou ve vztahu k tomuto spojovacímu číslu inkasovány, přiřazeno pouze k jednomu Účtu Klienta. V případě souhlasu s provedením inkasa v rámci služby Inkaso – SIPO nemusí obsahovat všechny náležitosti souhlasu s inkasem dle čl. 1.4.4 Technických podmínek, ale především limit celkové částky inkasa, uvedení příslušného spojovacího čísla a určení data, ke kterému má být inkaso prostřednictvím služby Inkaso – SIPO provedeno nejdříve.

### 2.1.6 Částečné provedení Platebního příkazu

Pokud způsob pořízení Platebního příkazu a jeho předání Bance výslovně dovoluje Klientovi určit, zda má Banka provést Platební transakci alespoň z části Prostředků, které jsou k okamžiku přijetí Platebního příkazu na Účtu dostupné, Banka Platební transakci provede z dostupného zůstatku Účtu až do výše částky Platební transakce. V případě, že provedení Platebního příkazu v důsledku požadavku Klienta a dostupných Prostředků na příslušném Účtu zahrne realizaci několika dílčích Platebních transakcí, za každou Platební transakci je účtován odpovídající poplatek sjednaný za provedení takové Platební transakce.

### 3.1 Zahraniční Platební styk (provádění Zahraničních platebních transakcí)

#### 3.1.1 Varianty Platebních příkazů k Zahraničním platebním transakcím

Banka přijímá k provedení Zahraniční platební transakce následující Platební příkazy:

- (i) Jednorázový Platební příkaz k provedení SEPA Odchozí úhrady; jedná se o Platební příkaz k Odchozí úhradě v měně EUR, avšak výhradně mezi bankami, které se účastní schématu SEPA Credit Transfer. Informaci o zúčastněných bankách získá Klient prostřednictvím webových stránek Evropské rady pro platební styk (European Payment Council, EPC). Platební příkaz nesmí obsahovat zvláštní instrukce pro zpracování Platební transakce. Banka provede Platební transakci jako SEPA Odchozí úhradu, jakmile jsou naplněny výše uvedené předpoklady týkající se Platebního příkazu.
- (ii) Jednorázový Platební příkaz k provedení Zahraniční platební transakce; jedná se o Platební příkaz k Odchozí úhradě v měně CZK nebo v jiné měně Příjemci, jehož poskytovatel Platebních služeb působí mimo Českou republiku, nebo Platební příkaz k Odchozí úhradě v jiné měně než CZK Příjemci, jehož poskytovatel platebních služeb působí v České republice.
- (iii) Jednorázový Platební příkaz k Zahraniční platební transakci prováděné v rámci banky (vnitrobankovní cizoměnová platba); jedná se o Platební příkaz k Odchozí úhradě mezi dvěma Účty v jiné měně než CZK; dále se jedná o Platební příkaz k Odchozí úhradě v měně CZK mezi Účty, z nichž alespoň Účet Platce je veden v jiné měně než CZK.



- (iv) Trvalý příkaz; zahrnuje provedení série Platebních transakcí o stejné částce ve prospěch téhož Příjemce ve frekvenci určené dle aktuální obchodní nabídky Banky Klientem, jenž je v postavení Plátce. Trvalý příkaz může být Klientem zadán k provedení SEPA Odchozí úhrady, Zahraniční platební transakci nebo k Zahraniční platební transakci prováděné v rámci Banky dle podmínek uvedených v tomto článku odst. (i) až (iii) výše.

Platební příkazy k Zahraničním platebním transakcím lze zadávat v měnách dle aktuální obchodní nabídky Banky, především v měnách zahrnutých v Kurzovním listku.

### 3.1.2 Příchozí úhrady – Zahraniční platební transakce

Pro účely Příchozí úhrady – Zahraniční platební transakce (Klient je v postavení Příjemce) Banka provede Platební transakci ve prospěch Účtu za předpokladu, že v rámci předaných údajů Platební transakce ze strany poskytovatele platebních služeb Plátce je uvedeno jak číslo Účtu Klienta, tak jméno a příjmení Klienta, nebo je-li právnickou osobou, název Klienta. Pokud je mezi těmito údaji Platební transakce rozpor nebo údaj o jméně a příjmení nebo názvu Klienta chybí, Banka není povinna částku Platební transakce pro pochybnost, zda je určena Klientovi, ve prospěch Účtu připsat, a to do okamžiku, než dojde k objasnění nesrovnalosti nebo doplnění údajů. Pokud k takovému objasnění nesrovnalosti nebo doplnění údajů nedojde, Banka je oprávněna provedení Platební transakce odmítnout.

### 3.1.3 Způsob předání Platebního příkazu k Zahraniční platební transakci

K přijetí Platebního příkazu Bankou dojde, pokud jí bude předán některým z následujících způsobů:

- (i) Elektronickými komunikačními prostředky, přičemž takový způsob předání musí být mezi Klientem a Bankou dohodnut Smlouvou (zpravidla o Platebním prostředku); bez takové uzavřené Smlouvy je Banka oprávněna Platební příkaz předaný elektronickým komunikačním prostředkem, například e-mailovou zprávou, odmítnout. V případech hodných zvláštního zřetele je Banka oprávněna provést také Platební příkaz předaný elektronickými komunikačními prostředky, ohledně nichž mezi Bankou a Klientem sjednána Smlouva nebyla a které umožňují s mírou spolehlivosti, již Banka akceptuje, určit původce a odesílatele předaného Platebního příkazu; to platí rovněž s přihlédnutím k tomu, zda předaný Pokyn obsahuje všechny povinné náležitosti Platebního příkazu vyjádřené Klientem výslovně či vyplývající z jeho obsahu a zda na straně Banky nemohou panovat důvodné pochybnosti o tom, zda je odesílatel skutečně původcem Pokynu a je oprávněn jej Bance udělit. Klient předává Platební příkaz Bance elektronickými komunikačními prostředky formou dálkového přenosu údajů Platebního příkazu, předáním nosičů dat Platebních příkazů nebo v rámci telefonického hovoru. Typy platebních příkazů, které může Klient tímto způsobem Bance předat, závisí na aktuální obchodní nabídce Banky pro jednotlivé elektronické komunikační prostředky.

Pokud je s Klientem, který není Spotřebitelem, dohodnuto, že Zahraniční platební transakci může provést také hromadným Platebním příkazem k úhradě, je povinen předat Bance dávku SEPA plateb výhradně

v datovém formátu XML, který upravuje standard ISO 20022, přičemž předání může Klient realizovat prostřednictvím služby elektronického bankovníctví MultiCash.

- (ii) V případě, že mezi Bankou a Klientem byla uzavřena dohoda o ceně zpracování Platebního příkazu zachyceného na papíře, je Klient oprávněn předat Bance Platební příkaz zachycený na papíře prostřednictvím Obchodních míst (předáním pracovníkovi Banky). Platební příkaz na papíře je předáván výhradně na formulářích Banky, které jsou k tomu určeny. Není-li Platební příkaz vyhotoven Klientem tímto způsobem, je Banka oprávněna Platební příkaz odmítnout. Pro Platební příkazy předané na papíře přitom platí tato omezení: Platební příkaz k Odchozí úhradě vyšší částky než 100 000 CZK předávaný prostřednictvím Obchodních míst (pracovníkovi Banky) musí být Klientem podepsán v souladu s jeho Podpisovým vzorem před pracovníkem Banky. V případech hodných zvláštního zřetele je Banka oprávněna provést také Platební příkaz k Odchozí úhradě předaný na papíře, jenž není vyhotoven na formuláři Banky nebo je Bance předán jinak, než je výslovně dohodnuto, či k vyšší částce, než je pro konkrétní způsob předání stanovena, a to s přihlédnutím k okolnostem případu, k tomu, zda Platební příkaz obsahuje všechny povinné náležitosti vyjádřené Klientem výslovně či vyplývající z obsahu Klientova Pokynu, a za předpokladu, že na straně Banky nemohou panovat důvodné pochybnosti o tom, zda je odesílatel skutečně původcem Pokynu a je oprávněn jej Bance udělit. Klient předává Bance Platební příkaz na papíře výhradně prostřednictvím Obchodních míst, které jsou určeny k obsluze klientské skupiny, k níž Klient náleží (například podnikatelům a právnickým osobám proto bude poskytnuta součinnost na Obchodních místech určených k jejich obsluze – označených jako firemní centra). Informace o dostupnosti obsluhy příslušných klientských skupin na Obchodním místě lze získat například prostřednictvím Veřejných stránek.
- (iii) V případě, že Klient a Banka uzavřou příslušnou dohodu, může Klient předávat Bance Platební příkazy rovněž způsobem upraveným v takové dohodě.

### 3.1.4 Povinné náležitosti Platebního příkazu k Zahraniční platební transakci

Platební příkaz musí zahrnovat tyto povinné náležitosti (nebudou-li uvedeny nebo budou uvedeny chybně či nečitelně, Banka je oprávněna Platební příkaz odmítnout):

- (i) Jedinečný identifikátor Plátce,  
(ii) měnu účtu Plátce (není-li v případě Víceměnového účtu uvedena, je jí měna hlavní měnové složky),  
(iii) Jedinečný identifikátor Příjemce (ve formátu IBAN při platební transakci do Zemí EHP a v jiných případech, je-li to možné), jméno a příjmení nebo název Příjemce, adresu Příjemce,  
(iv) kód země Příjemce,  
(v) s výjimkou Platební transakce v měně EUR v rámci Zemí EHP také označení banky Příjemce (BIC, nebo není-li možné uvést BIC, přesný a nezkrácený název a adresu sídla banky Příjemce),  
(vi) kód země banky Příjemce,  
(vii) numericky vyjádřenou částku Platební transakce,  
(viii) měnu částky Platební transakce,

- (ix) datum splatnosti,
- (x) Typ poplatku (pro některé Platební transakce dle čl. 1.6.3 Technických podmínek lze stanovit pouze Typ poplatku SHA a i v případě jiného určení Banka provede Platební transakci dle Typu poplatku SHA),
- (xi) datum a místo vystavení (jen pro Platební příkaz předaný na papíře),
- (xii) autorizaci Klienta.

V případě, že při Platebních transakcích v rámci Zemi EHP není uveden IBAN a BIC, je Banka oprávněna účtovat Klientovi dohodnuté poplatky nebo náhradu vzniklých nákladů. Pokud je měnou Platebního příkazu EUR a poskytovatel platebních služeb příjemce se nachází v Zemi EHP, vztahuje se takové oprávnění pouze k Jedinečnému identifikátoru Příjemce uvedenému ve formátu IBAN (identifikační kód BIC není v takovém případě Klient povinen uvádět).

V případě Platebního příkazu k vnitrobankovní cizoměnové platbě není povinné uvedení údajů dle bodů (iv), (v), (vi), (ix) – při neuvedení data splatnosti pak nastane okamžik přijetí Platebního příkazu v den, kdy jej Banka obdržela a kdy jsou splněny podmínky pro jeho provedení – a bodu (x) popsanych v tomto ustanovení výše.

Nad rámec požadavků náležitostí Platebního příkazu sjednaných mezi Bankou a Klientem může být Klient povinen u některých Platebních příkazů (například v souvislosti s povahou Prostředků na Účtu nebo osobou Příjemce či Plátce) uvádět další údaje, jakým může být účel Platební transakce (například v souvislosti se zvláštním účtem politických stran a politických hnutí). Banka za plnění takových povinností Klienta neodpovídá a neprovádí jejich kontrolu.

### **3.1.5 Nepovinné náležitosti Platebního příkazu k Zahraniční platební transakci**

Platební příkaz může dále obsahovat:

- (i) důvod odchozí úhrady (lze uvést rovněž informaci pro Příjemce);
- (ii) místo a datum vystavení (nejde-li o Platební příkaz předávaný na papíře).

V případě Platebního příkazu k Zahraniční platební transakci prováděné v rámci Banky mohou být mezi nepovinnými údaji uvedeny:

- (i) datum splatnosti;
- (ii) variabilní, konstantní a specifický symbol (jsou číselnými údaji obsahujícími nejvýše deset [10] výlučně numerických znaků, přičemž pro konstantní symbol platí stejná omezení jako dle čl. 2.1.3 Technických podmínek);
- (iii) zpráva pro Příjemce.

### **3.1.6 Dopady korespondenčních vztahů**

K provedení Platební transakce je Banka oprávněna určit způsob takového provedení a korespondenční banky určit dle vlastní volby (i tehdy, pokud Klient výslovně určí banku, jejímž prostřednictvím si přeje Platební transakci realizovat). Pokud s ohledem na aktuálně existující korespondenční vztahy Banky nebo z důvodů na straně banky Příjemce nebude možné provést Platební transakci v měně stanovené Platebním příkazem, je Banka oprávněna poukázat částku Platební transakce, u níž je poskytovatel platebních služeb Příjemce v Zemi EHP, v měně EUR, a v ostatních případech v měně USD.

### **3.1.7 Odvolání přijatého Platebního příkazu**

Klient je oprávněn odvolat Platební příkaz, u kterého již

nastal okamžik přijetí, avšak pouze za současného splnění následujících podmínek: (i) částka Platební transakce je v době zpracování žádosti Klienta stále v dispozici Banky, (ii) k přijetí Klientovy žádosti o odvolání Platebního příkazu došlo s dostatečným předstihem předtím, než se částka Platební transakce ocitla mimo dispozici Banky, a (iii) Banka v době přijetí Klientovy žádosti o odvolání Platebního příkazu disponuje nástroji ke zrušení provedení Platebního příkazu v systémech, jimiž je provedení daného Platebního příkazu zajišťováno. Není-li některá z podmínek podle předchozí věty splněna, Banka požadavek Klienta na odvolání přijatého Platebního příkazu zamítne. Pokud Klient Platební příkaz odvolá a výše uvedené podmínky jsou splněny, je povinen zaplatit Bance poplatek sjednaný prostřednictvím Ceníku. Banka dá v takovém případě Klientovi částku Platebního příkazu, jehož se týkalo odvolání, bezodkladně k dispozici včetně úplaty, kterou případně Klient zaplatil za jeho provedení, a to ve prospěch Účtu, z něhož byla částka Platební transakce odepsána. Požadavek týkající se odvolání Platebního příkazu Klient sděluje Bance prostřednictvím Informačních kontaktů určených pro telefonickou komunikaci.

### **3.1.8 Další služby Banky související se Zahraničními platebními transakcemi**

Banka na žádost Klienta poskytne rovněž dále uvedené služby, za které je Klient povinen zaplatit cenu dohodnutou zejména prostřednictvím Ceníku, a případně také náklady na straně banky Příjemce či korespondenčních bank:

- (i) Banka si na žádost Klienta vyžádá informace o stavu provedení Platební transakce, zejména o předání částky Platební transakce do dispozice Příjemce. Banka se přijetím žádosti Klienta zavazuje poskytnout součinnost pro zprostředkování kontaktu s bankou Příjemce, avšak nezavazuje se Klientem požadovanou informaci zajistit. V případě, že Platební transakce byla provedena nesprávně a Banka je za takové provedení odpovědná, poskytne tuto součinnost Klientovi, který je Spotřebitelem, bezplatně.
- (ii) Banka dále na žádost Klienta zprostředkuje kontakt s bankou Příjemce, požaduje-li Klient navrácení částky Platebního příkazu. Banka v takovém případě informuje Klienta o průběhu komunikace a jejím výsledku; nezavazuje se však navrácení částky Platební transakce zajistit. Bude-li částka Platební transakce nebo její část Bance předána zpět a Účet, v jehož prospěch má být taková částka připsána, není veden v měně Platební transakce, poukáže Banka Klientovi takovou částku ve prospěch tohoto Účtu za použití směnných kurzů dle čl. 1.7 Technických podmínek.
- (iii) Banka na žádost Klienta předá bance Příjemce upřesněné údaje nebo údaje doplňující původní Platební příkaz k jeho provedení (přičemž podnět k doplnění nebo upřesnění údajů Platebního příkazu může pocházet od banky Příjemce). Banka však v rámci takové služby Klientovi neposkytuje ujištění, že banka Příjemce následně Platební transakci v souladu s doplněnými či upřesněnými údaji provede.

### **4.1 Hotovostní platební styk**

#### **4.1.1 Typy Hotovostních platebních transakcí**

Hotovostní platební transakce lze provést prostřednictvím Platebního příkazu k Platební transakci realizované:

- (i) vkladem Prostředků v hotovosti u pokladny Obchodního místa (ve prospěch účtu vedeného Bankou nebo jako vklad Prostředků v hotovosti ve prospěch účtu u jiného peněžního ústavu v ČR);
- (ii) vkladem Prostředků v hotovosti v měně CZK prostřednictvím vkladového bankomatu (ve prospěch účtu, k němuž byla vydána platební karta, jejímž prostřednictvím je Platební transakce autorizována), přičemž Banka pro tento typ Platební transakce stanoví omezení částky, kterou lze najednou či v průběhu určeného časového období vložit, včetně maximálního počtu bankovek, který lze pro vklad využít; v době účinnosti Technických podmínek činí takové omezení 200ks bankovek v maximální výši 350000 Kč na jeden vklad, přičemž celkový maximální limit pro vklad prostřednictvím vkladového bankomatu činí 700000 Kč za den;
- (iii) výběrem Prostředků v hotovosti u pokladny Obchodního místa;
- (iv) výběrem Prostředků v hotovosti debetní nebo kreditní kartou prostřednictvím bankomatu nebo u vybraných obchodníků prostřednictvím služby Cash Back a
- (v) výběrem Prostředků v hotovosti z vybraných účtů prostřednictvím výběrního poukazu (jedná se o písemnou poukázku, která musí být Klientem podepsána v souladu s Podpisovým vzorem, vystavenou pro určeného člověka, která jej opravňuje k výběru určené částky Prostředků z příslušného účtu Klienta).

#### 4.1.2 Omezení Hotovostních platebních transakcí

Na některých Obchodních místech nelze provádět Hotovostní platební transakce vůbec či v omezeném rozsahu anebo pouze ve vybranou Provozní dobu. Omezení rozsahu Hotovostních platebních transakcí, které lze na Obchodním místě realizovat, spočívá jak v rozsahu typů Hotovostních platebních transakcí dle čl. 4.1.1 Technických podmínek, tak měn, ve kterých lze tyto Hotovostní platební transakce realizovat. Informace jsou dostupné prostřednictvím Obchodních míst nebo prostřednictvím Informačních kontaktů určených pro telefonickou komunikaci.

V případě výběru hotovosti nad částku 100 000 CZK či její ekvivalent v jiné měně (stanovený v době sdělení požadavku na výběr hotovosti Bance dle směnných kurzů vyhlášených Bankou) nebo při požadavku na speciální skladbu nominálních hodnot bankovek a mincí je Klient tuto skutečnost povinen Bance oznámit alespoň dva (2) Bankovní pracovní dny předem. Neučiní-li tak, není Banka povinna požadované Prostředky v hotovosti vyplatit. Pokud Klient svůj požadavek oznámí, je povinen následně požadovaný výběr hotovosti provést. Pakliže následně nevyzvedne Prostředky, jejichž výběr Bance oznámil, je Banka oprávněna požadovat zaplacení poplatku, který je sjednán Ceníkem, případně jej zúčtovat k tíži účtu Klienta. Banka je oprávněna při Platebních transakcích nad výše uvedený limit nebo při požadavku na zvláštní skladbu hotovosti trvat na předání výčetky nominálních hodnot a kusů bankovek.

V případě, že Klient hodlá předat Bance v souvislosti s Platebním příkazem k jeho provedení mince v měně CZK v počtu větším než 100 ks, oznámí takový záměr Bance nejméně dva (2) Bankovní pracovní dny předem. Neučiní-li

tak, je Banka oprávněna přijetí Platebního příkazu, v rámci kterého má dojít k předání mincí v měně CZK v počtu překračujícím 100 ks, odmítnout.

Banka přijímá bankovky vybraných cizích měn, mince však s výjimkou měny CZK není povinna přijmout. Mince cizích měn rovněž při výběru hotovosti Banka nenabízí ani nevyplácí. Banka zajišťuje provedení výběru hotovosti na Obchodních místech pravidelně v měnách EUR a USD. Informace o dostupnosti Prostředků v jiných měnách, ve kterých Banka provádí Platební transakce, na konkrétním Obchodním místě Klient získá prostřednictvím Informačních kontaktů určených pro telefonickou komunikaci nebo prostřednictvím Obchodního místa. Při požadavku Klienta na zajištění Prostředků pro Platební transakci na konkrétním Obchodním místě postupuje Klient obdobně jako při výběru Prostředků nad výše uvedený limit.

#### 4.1.3 Odpovědnost za provedení Hotovostní platební transakce

Klient je povinen okamžitě při přebírání Prostředků v hotovosti přebírané Prostředky přepočítat. V případě vkladu Prostředků je pak Klient povinen okamžitě zkontrolovat doklad o Platebním příkazu sděleném Bance, který Banka vystavila, a to ve všech částech, zejména údaj o částce a měně vkladu a účtu Příjemce. V případě, že tak neučiní, je převzatý doklad osvědčením o provedení Platební transakce v souladu s požadavky Klienta. V případě, že by takto provedená Platební transakce neodpovídala původnímu záměru Klienta, je k jeho tíži a Banka není odpovědná za případnou škodu, která v důsledku toho Klientovi nebo jiné osobě může vzniknout.

#### 4.1.4 Pozměněná a padělaná hotovost

Existuje-li podezření, že bankovky nebo mince, které byly Bankou přijaty za účelem vložení jim odpovídající hodnoty na Účet, byly padělané nebo pozměněny, je Banka oprávněna takové bankovky a mince zadržet. Jestliže již došlo k připsání hodnoty podezřelých bankovek a mincí na Účet, je Banka oprávněna až do doby, než bude pravost bankovek a mincí potvrzena nebo vyvrácena, Prostředky na účtu odpovídající hodnotě podezřelých bankovek a mincí zablokovat (s takovými Prostředky není možno nakládat a nejsou součástí Disponibilního zůstatku účtu). V případě podezřelých bankovek a mincí, u nichž bude zjištěno, že nebyly padělané ani pozměněny, Banka bez zbytečného odkladu zruší blokaci odpovídající částky Prostředků na účtu a umožní Klientovi s takovými Prostředky disponovat. V případě podezřelých bankovek a mincí, u nichž bude potvrzeno, že byly padělané nebo pozměněny, Banka odepíše z účtu částku odpovídající hodnotě takových padělaných či pozměněných bankovek a mincí a použije ji na úhradu své pohledávky vzniklé z titulu bezdůvodného obohacení; nebude-li na takovém účtu dostatek Prostředků, je Banka oprávněna odepsat odpovídající částku z jakéhokoliv účtu, který Banka pro Klienta vede.

## Část B – Závěrečná ustanovení

### 5.1 Účinnost Technických podmínek

Technické podmínky jsou účinné od 1. 1. 2024.

### 5.2 Nahrazení podmínek platebního styku Equa Bank

V případě klientů, kteří uzavřeli s Equa Bank a.s. nebo Bankou smlouvu, jež za svou součást označuje Podmínky platebního styku Equa Bank nebo Podmínky platebního

styku Equa Bank pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby (dále rovněž jako „Podmínky PS Equa Bank“), se nadále závazky Banky a těchto klientů z takové smlouvy řídí těmito Technickými podmínkami namísto Podmínek PS Equa Bank a odkazy na Podmínky PS Equa Bank v příslušných smlouvách se nadále považují za odkazy na tyto Technické podmínky. Ujednání Banky a klientů označených v tomto ustanovení, které dílčí část Podmínek PS Equa Bank nahradí Informacemi ke lhůtám v platebním styku, tím není dotčeno.

### 5.3 Trvalé příkazy a příkazy k inkasu na účty s původním bankovním kódem 6100

V případě trvalých příkazů a příkazů k inkasu, které byly zadány na účtech vedených Bankou ve prospěch Účtů nebo k tíži Účtů vedených Bankou do 13. 11. 2022 s bankovním kódem platebního styku 6100 a po datu 13. 11. 2022 mají být tyto Pokyny nadále prováděny, budou tyto Pokyny Bankou od 14. 11. 2022 realizovány tak, že částky Platebních příkazů budou poukazovány na Účty se změněným bankovním kódem platebního styku 5500 a žádosti o inkaso pak vysílány na Účty rovněž se změněným bankovním kódem platebního styku 5500. Pro přehlednost bude tato faktická změna, k níž dochází v důsledku zániku právního předchůdce Banky, společnosti Equa Bank a.s., zohledněna rovněž v obsahu dosavadního trvalého příkazu a příkazu k inkasu, ve kterém bude bankovní kód platebního styku 6100 nahrazen hodnotou 5500. Klient je však povinen u příjemce (v případě trvalých příkazů) či plátce (v případě příkazu k inkasu) ověřit, že identifikátor jeho účtu se nezměnil jinak, než na úrovni aktualizovaného bankovního kódu platebního styku. Banka způsobem popsaným v tomto ustanovení postupovala do 30. 6. 2023.

### 5.4 Dočasné podmínky provádění Příchozích úhrad na účty s původním bankovním kódem 6100

Banka za účelem hladkého zajištění realizace Platební transakcí bude ve prospěch Účtů, jež byly Bankou do 13. 11. 2022 vedeny s bankovním kódem platebního styku 6100 a počínaje 14. 11. 2022 jsou vedeny s bankovním kódem platebního styku 5500, bude po 14. 11. 2022 provádět Příchozí úhrady i v případě, že platební příkaz k této Příchozí úhradě obsahoval jedinečný identifikátor Příjemce s bankovním kódem platebního styku 6100. Obdobně bude Banka postupovat v případě Příchozích úhrad ve prospěch Účtů popsaných v tomto ustanovení, jejichž jedinečný identifikátor byl z důvodu duplicity s jedinečným identifikátorem jiného Účtu vedeného Bankou původně s bankovním kódem platebního styku 5500 změněn, a to z iniciativy Banky (například v důsledku jednostranného oznámení o jeho změně). Banka způsobem popsaným v tomto ustanovení postupovala do 30. 6. 2023.

## Část C – Vymezení pojmů

**BIC (Bank Identifier Code)** – swiftová adresa poskytovatele služeb/banky, která umožňuje jednoznačnou identifikaci příslušného poskytovatele služeb/ banky v dané zemi.

**Hotovostní platební transakce** znamená vklad Prostředků v hotovosti u pokladny Obchodního místa, vklad v hotovosti na Účet prostřednictvím bankomatu, výběr

hotovosti u pokladny Obchodního místa, výběr hotovosti debetní nebo kreditní kartou prostřednictvím bankomatu a u vybraných obchodních partnerů Banky prostřednictvím služby Cash Back, výběr hotovosti prostřednictvím výběrního poukazu a případně další Platební transakce označené jako hotovostní v Produktových podmínkách.

**IBAN (International Bank Account Number)** – mezinárodní formát čísla účtu, které umožňuje jednoznačnou identifikaci čísla účtu u příslušného poskytovatele/banky v dané zemi.

**Informace ke lhůtám v platebním styku** znamenají dokument „Informace ke lhůtám v platebním styku Raiffeisenbank a.s.“, který je součástí Technických podmínek a jehož obsah představuje dohodu Banky a Klienta o mezních časech (cut-off time) pro předání Platebního příkazu v rámci Provozní doby a dále o lhůtách k provedení Platebních transakcí.

**Informační kontakty** znamenají telefonní čísla informačních linek a adresy e-mailových schránek, které jsou uvedeny na Veřejných stránkách a které jsou určeny Klientům pro komunikaci s Bankou, mimo jiné pro získání informací o Bankovních službách včetně Platebních služeb.

**Jedinečný identifikátor** znamená číslo Účtu nebo účtu u jiné banky, a to ve formátu IBAN plus BIC a pro tuzemské platby také v národním formátu skládajícím se z identifikátoru účtu a kódu platebního styku. Jde-li však o Platební transakci v měně EUR do Zemí EHP, znamená Jedinečný identifikátor Příjemce pouze číslo Účtu nebo účtu u jiné banky ve formátu IBAN. Jedinečný identifikátor Platebního prostředku, pokud je k provedení Platebního příkazu potřebný, je blíže specifikován v Produktových podmínkách. V případě Platby na kontakt je jedinečným identifikátorem Příjemce mobilní telefonní číslo vedené v Registru pro platby na kontakt spravovaném Českou národní bankou, které je navázané na konkrétní číslo Účtu nebo účtu u jiné banky.

**Jednoměnové účty** znamenají všechny jiné Účty, než které jsou zahrnuty mezi Víceměnové účty.

**Maximální výdajový limit** znamená nejvyšší částku Platebního příkazu nebo souhlasu s inkasem, do níž je Banka povinna s ohledem na Platební prostředek, Personalizovaný bezpečnostní prvek nebo způsob autorizace Platební transakce Klientem takový Platební příkaz provést či souhlas s inkasem přijmout.

**Měna zemí EHP** znamená měnu zemí, které jsou členy Evropské unie a smluvními stranami EHP. Přehled je dostupný například na Veřejných stránkách.

**Nepřímo daný Platební příkaz** (označovaný případně také jako „Iniciace platby“) znamená Platební příkaz k provedení Odchozí úhrady, jenž je Bance předán prostřednictvím jiného poskytovatele platebních služeb. Může být předán Bance k provedení pouze ve vztahu k Platebnímu účtu, ke kterému Banka poskytuje Klientovi Služby přímého bankovníctví, a to Internetové bankovníctví. Pro jeho autorizaci a stejně tak pro jeho provedení se uplatní případná omezení (například výdajové limity) a lhůty k provedení Platební transakce jako pro Platební příkaz předaný prostřednictvím Internetového bankovníctví. K jeho pořízení a autorizaci je oprávněn Uživatel, jenž je oprávněn stejné typy Platebních příkazů zadat a autorizovat prostřednictvím Internetového bankovníctví.

**Okamžitá platba** znamená Odchozí úhradu, která je Tuzemskou platební transakcí a jejíž částka je ve prospěch banky Příjemce připsána zpravidla v průběhu několika vteřin a okamžitě bankou Příjemce poskytnuta Příjemci. Banka Příjemce však musí podporovat provádění Platebních transakcí v tomto režimu.

**Platba na kontakt** znamená Odchozí úhradu, která je Tuzemskou platební transakcí prováděnou s použitím Jedinečného identifikátoru, kterým je mobilní telefonní číslo Příjemce vedené v Registru pro platby na kontakt spravovaném Českou národní bankou. Banka Příjemce musí podporovat provádění Plateb na kontakt a Příjemce musí mít registrované mobilní telefonní číslo v Registru pro platby na kontakt.

**Platební účet** znamená Účet, který je veden pro Klienta a jehož primárním a převažujícím účelem je provádění Platebních transakcí dle volné dispozice Klienta v rámci podmínek sjednaných s Bankou.

**Provozní doba** znamená část Bankovního pracovního dne, kdy Banka provádějící Platební transakci obvykle vykonává činnosti potřebné pro provedení této Platební transakce.

**Tuzemská platební transakce** znamená Platební transakci prováděnou na základě Platebního příkazu k převodu Prostředků v CZK a zahrnující bezhotovostní převod výlučně v rámci České republiky.

**Typ poplatku SHA/OUR/BEN** znamená, že Plátce hradí poplatky své bance, Příjemce pak rovněž své bance, jde-li o dispozici SHA, Plátce hradí veškeré poplatky (tj. také poplatky banky Příjemce a také poplatky případných zprostředkujících bank), jde-li o dispozici OUR, nebo Příjemce hradí veškeré poplatky (tj. také poplatky banky Plátce a případných zprostředkujících bank), jde-li o dispozici BEN.

**Víceměnové účty** znamenají Účty, u nichž lze pod jedním Jedinečným identifikátorem vést více měnových složek.

**Zahraníční platební transakce** znamená Platební transakci, která není Tuzemskou platební transakcí.

**Zákon o platebním styku** znamená zákon, který mimo jiné upravuje práva a povinnosti uživatelů a poskytovatelů platebních služeb v České republice.

**Země EHP** znamená země, které jsou členy Evropské unie a smluvními stranami EHP. Přehled je dostupný například na Veřejných stránkách.

# Informace ke lhůtám v platebním styku Raiffeisenbank a.s.

## Úvodní ustanovení

Banka a Klient se dohodli, že Banka bude Platební transakce provádět v níže sjednaných Bankovních pracovních dnech a mezních časech. Za den „D“ a dny k němu přičítané podle níže uvedených přehledů lze považovat vždy jen takové dny, které jsou Bankovními pracovními dny. Za Bankovní pracovní den se pro účely provádění Platebních transakcí považuje každý pracovní den, ovšem výlučně pro účely převodu Prostředků z Víceměnového účtu na jiný Víceměnový účet, dále pro účely provedení Okamžité platby a případně Příchozí úhrady, která je prováděna obdobně jako Okamžitá platba, se za Bankovní pracovní den považuje každý kalendářní den. V den „D“ nastává okamžik přijetí Platebního příkazu, není-li stanoveno něco jiného. Provozní dobou je v souvislosti s připsáním částky Platební transakce ve prospěch Jednoměnového účtu, s výjimkou Platební transakce, jež je prováděna obdobně jako Okamžitá platba, a v souvislosti s přijetím Platebního příkazu z Jednoměnového účtu, doba mezi 8.00 až 18.00 SEČ (případně SELČ, uplatní-li se); pro Platební příkazy přijímané prostřednictvím Obchodních míst je jí pak jejich provozní doba.

Mezní časy (cut-off times) uvedené v tomto dokumentu, před jejichž uplynutím musí nastat přijetí Platebního příkazu, aby byla Platební transakce provedena, se považují za okamžik blízko konce Provozní doby Banky. Ohledně Platebních příkazů, které Banka obdržela po uplynutí okamžiku blízko konce Provozní doby, platí, že okamžik přijetí Platebního příkazu u nich nastane nejdříve na začátku následující Provozní doby.

Pojmy uváděné v tomto dokumentu a začínající velkým písmenem mají význam, jak jej určují VOP a Produktové podmínky (především Technické podmínky a případně Produktové podmínky služeb přímého bankovníctví).

V případě klientů, kteří jsou fyzickými osobami - podnikateli anebo právnickými osobami a uzavřeli s Equa Bank a.s. nebo Bankou smlouvu, jež za svou součást označuje Podmínky platebního styku Equa Bank pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby (dále rovněž jako „Podmínky PS Equa Bank“), se nadále závazky Banky a těchto klientů z takové smlouvy, pokud jde o vymezení provozní doby Banky, mezní časy pro předání Platebních příkazů a lhůt k provedení Platebních transakcí řídí těmito Informacemi ke lhůtám v platebním styku Raiffeisenbank a.s. namísto Podmínek PS Equa Bank a odkazy na Podmínky PS Equa Bank v příslušných smlouvách se ve výše uvedeném rozsahu nadále považují za odkazy na Informace ke lhůtám v platebním styku Raiffeisenbank a.s.

Okamžikem přijetí Platebního příkazu je okamžik, kdy Banka obdrží Platební příkaz přímo od Plátce nebo z podnětu Příjemce. Pokud je sjednána odložená splatnost Platebního příkazu, považuje se za okamžik přijetí Platebního příkazu takto sjednaný okamžik. Případně-li okamžik přijetí Platebního příkazu na dobu, která není Provozní dobou, platí, že Platební příkaz byl přijat na začátku následující Provozní doby.

Tyto Informace ke lhůtám v platebním styku Raiffeisenbank a.s. jsou účinné od 1. 1. 2024.

## I. Tuzemský platební styk

### I. A. Lhůty pro provádění Tuzemských platebních transakcí mezi Bankou a jinými bankami

#### I.A.1 Lhůty pro připsání Prostředků na Účet vedený Bankou

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na Účet Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž Banka obdržela poukázané Prostředky od jiné banky):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet Příjemce
a.1) Jakýkoliv Platební příkaz	D

Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet ve lhůtě podle tabulky uvedené v tomto písmeni a) této části I.A.1 je, že Banka obdržela Prostředky na svůj účet v rámci Provozní doby.

#### I.A.2 Lhůty pro provádění Platebních příkazů z podnětu Plátce

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na účet banky Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet banky Příjemce
a.1) Platební příkaz k Odchozí úhradě zadaný po 11:30 h s výjimkou expresních plateb	D + 1
a.2) Platební příkaz k Odchozí úhradě, na jehož základě dochází k provedení expresní platby nebo Okamžité platby a Platební příkaz k Odchozí úhradě zadaný do 11:30 h	D

- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na účet banky Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části I.A.2 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz		Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:		
		Telefonní bankovníctví	Internetové bankovníctví, mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
b.1) Jednorázový Platební příkaz k Odchozí úhradě	b.1.1) standardní	do 24.00 h	do 24.00 h	do 15.00 h
	b.1.2) expresní	do 14.00 h	do 14.00 h	do 13.00 h
	b.1.3) okamžitá	-	do 23.59 h	-
b.2) Hromadný Platební příkaz k Odchozí úhradě	b.2.1) standardní	do 24.00 h	do 24.00 h	do 15.00 h
	b.2.2) expresní	do 14.00 h	do 14.00 h	do 12.00 h
b.3) Trvalý příkaz			do 24.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

- c) Podmínkou pro připsání Prostředků na účet banky Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části I.A.2 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Jednoměnových účtů nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz		Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:	
		Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, Multicash	Platební příkazy na papírovém nosiči
c.1) Jednorázový Platební příkaz k Odchozí úhradě	c.1.1) standardní	do 18.00 h	do 15.00 h
	c.1.2) expresní	do 14.00 h	do 13.00 h
c.2) Hromadný Platební příkaz k Odchozí úhradě	c.2.1) standardní	do 18.00 h	do 15.00 h
	c.2.2) expresní	do 14.00 h	do 12.00 h
c.3) Trvalý příkaz		do 18.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

### I.A.3 Lhůty pro provádění Platebních příkazů z podnětu Příjemce nebo z podnětu Plátce prostřednictvím Příjemce

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na účet banky Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž byl Bance předán Platební příkaz od jiné banky):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet banky Příjemce
a.1) Jakýkoliv Platební příkaz	D + 1

- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na účet banky Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části I.A.3 je, že souhlas Plátce s provedením Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu bude Bance předán nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž byl Bance předán Platební příkaz od jiné banky):

Platební příkaz	Cut-off times pro předání souhlasu s provedením Platebních příkazů udělovaného skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
b.1) Souhlas s provedením Platebního příkazu	do 24.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

- c) Podmínkou pro připsání Prostředků na účet banky Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části I.A.3 je, že souhlas Plátce s provedením Platebního příkazu k převodu Prostředků z Jednoměnového účtu bude Bance předán nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž byl Bance předán Platební příkaz od jiné banky):

Platební příkaz	Cut-off times pro předání souhlasu s provedením Platebních příkazů udělovaného skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, Multicash	Platební příkazy na papírovém nosiči
c.1) Souhlas s provedením Platebního příkazu	do 18.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

- d) Podmínky pro připsání Prostředků na účet banky České pošty ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části I.A.3 v rámci Inkasa - SIPO jsou uvedeny níže:

Při povolení Inkasa - SIPO na Účtu do 21. dne v měsíci (není-li tento den pracovním dnem, pak do nejbližšího předchozího pracovního dne) bude platba Inkasa - SIPO poprvé provedena následující kalendářní měsíc. Při povolení Inkasa - SIPO na Účtu po 21. dni v měsíci (není-li tento den pracovním dnem, pak po nejbližším předchozím pracovním dni) bude platba Inkasa - SIPO provedena poprvé druhý následující měsíc. Platba Inkasa - SIPO bude provedena vždy 12. den v měsíci (není-li tento den pracovním dnem, pak nejbližší pracovní den předcházející takto určenému dni), bude-li Účet vykazovat dostatečný Disponibilní zůstatek.

V případě, že z důvodu nedostatku Prostředků platba Inkasa - SIPO ve výše uvedeném termínu provedena nebude, bude za předpokladu doplnění potřebného Disponibilního zůstatku a dle pravidel shodných pro první termín provedena 20. den v měsíci (není-li tento den pracovním dnem, pak nejbližší pracovní den předcházející takto určenému dni). V případě zrušení povolení k platbám Inkasa - SIPO do 5. dne v měsíci včetně (není-li tento den pracovním dnem, pak do nejbližšího předchozího pracovního dne) se již tento měsíc Inkaso - SIPO neprovede, v případě zrušení povolení k platbám Inkasa - SIPO po tomto datu se provede platba Inkasa - SIPO naposledy ještě v daném měsíci.

- e) Banka jakožto banka Příjemce je povinna předat Platební příkaz prováděný z podnětu Příjemce nebo z podnětu Plátce prostřednictvím Příjemce bance Plátce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Předání Platebního příkazu bance Plátce
e.1) Jakýkoliv Platební příkaz	D + 1

- f) Podmínkou pro předání Platebního příkazu bance Plátce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem e) této části I.A.3 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků ve prospěch Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů Bankou skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
f.1) Platební příkaz k inkasu	do 24.00 h	do 15.00 h
f.2) Trvalý příkaz k inkasu	do 24.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D
f.3) Inteligentní Platební příkaz k inkasu	do 24.00 h	do 15.00 h



- g) Podmínkou pro předání Platebního příkazu bance Plátce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem e) této části I.A.3 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků ve prospěch Jednoměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů Bankou skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, Multicash	Platební příkazy na papírovém nosiči
g.1) Platební příkaz k inkasu	do 18.00 h	do 15.00 h

## I. B. Lhůty pro provádění Tuzemských platebních transakcí v rámci Banky

### I.B.1 Lhůty pro připsání Prostředků na Účet vedený Bankou

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na jakýkoliv Účet Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou)

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet Příjemce
a.1) Jakýkoliv Platební příkaz	D

### I.B.2 Lhůty pro provádění Platebních příkazů z podnětu Plátce

- a) Podmínkou pro připsání Prostředků na Víceměnový účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených v části I.A.2 odstavci b).
- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků v jiném případě, než je převod Prostředků z Víceměnového účtu ve prospěch Víceměnového účtu podle písmene a) této části I.B.2, nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz		Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:	
		Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, mobilní bankovníctví, Multicash	Platební příkazy na papírovém nosiči
b.1) Jednorázový Platební příkaz k Odchozí úhradě	b.1.1) standardní	do 18.00 h	do 15.00 h
	b.1.2) expresní	do 14.00 h	do 13.00 h
b.2) Hromadný Platební příkaz k Odchozí úhradě	b.2.1) standardní	do 18.00 h	do 15.00 h
	b.2.2) expresní	do 14.00 h	do 12.00 h
b.3) Trvalý příkaz		do 18.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D
b.4) Konverze měn v rámci multiměnového účtu		od 8.30 h do 17.00 h	od 8.30 h do 15.00 h

### I.B.3 Lhůty pro provádění Platebních příkazů z podnětu Příjemce nebo z podnětu Plátce prostřednictvím Příjemce

- a) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že souhlas Plátce s provedením Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu bude Bance předán nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže (D je Bankovní pracovní den, v němž byl Platební příkaz přijat Bankou):

Platební příkaz	Cut-off times pro předání souhlasu s provedením Platebních příkazů udělovaného skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
a.1) Souhlas s provedením Platebního příkazu	do 24.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že souhlas Plátce s provedením Platebního příkazu k převodu Prostředků z Jednoměnového účtu bude Bance předán nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže (D je Bankovní pracovní den, v němž byl Platební příkaz přijat Bankou):

Platební příkaz	Cut-off times pro předání souhlasu s provedením Platebních příkazů udělovaného skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví, Multicash	Platební příkazy na papírovém nosiči
b.1) Souhlas s provedením Platebního příkazu	do 18.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D

- c) Podmínkou pro připsání Prostředků na Víceměnový účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro předání Platebních příkazů Bance skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
c.1) Platební příkaz k inkasu	do 24.00 h	do 15.00 h
c.2) Trvalý příkaz k inkasu	do 24.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	do 15.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D
c.3) Inteligentní Platební příkaz k inkasu	do 24.00 h	do 15.00 h

- d) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) části I.B.1 je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Účtu v jiných případech, než je převod Prostředků z Víceměnového účtu ve prospěch Víceměnového účtu podle písmene c) této části I.B.3, nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro předání Platebních příkazů Bance skrze:	
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
d.1) Platební příkaz k inkasu	do 18.00 h	do 15.00 h

## II. Zahraniční platební styk

### II.A Lhůty pro provádění Zahraničních platebních transakcí mezi bankami

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na Účet takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž Banka obdržela na svůj účet poukázané Prostředky):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet Příjemce
a.1) Platební příkaz v měnách členských států EU a EHP	D
a.2) Platební příkaz v jiných měnách, než jsou měny členských států EU a EHP	D + 1

Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet ve lhůtě podle tabulky uvedené pod tímto písmenem a) této části II.A je, že Banka obdržela Prostředky na svůj účet do 16:00 h Bankovního pracovního dne.

- b) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na účet banky Příjemce nebo v případě Platební transakce v rámci Zemí EHP, avšak v měně, která není měnou členského státu Zemí EHP, a v případě Platební transakce, v níž banka Příjemce nepůsobí v Zemí EHP, na účet první korespondenční banky zapojené do provedení Platební transakce takto (D je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na účet banky Příjemce / první korespondenční banky
b.1) Standardní i urgentní Platební příkazy k provedení Platebních transakcí v EUR a/ nebo CZK beze směny měn anebo ty, které zahrnují nanejvýš jednu směnu měn mezi EUR a CZK	D + 1
b.2) Standardní Platební příkazy k provedení Platební transakce na území ČR, pokud taková Platební transakce zahrnuje jinou směnu měn než mezi CZK a EUR	D + 2
b.3) Urgentní Platební příkazy k provedení Platební transakce na území ČR, pokud taková Platební transakce zahrnuje jinou směnu měn než mezi CZK a EUR	D + 1
b.4) Jiné Platební příkazy než uvedené v b.1 až b.3	D + 3

- c) Podmínkou pro připsání Prostředků ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem b) této části II.A je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:		
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
c.1) Standardní	do 16.00 h	do 16.00 h	do 15.00 h
c.2) Urgentní	do 12.00 h	do 12.00 h	do 11.00 h
c.3) Trvalý příkaz	do 16.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	-	-

- d) Podmínkou pro připsání Prostředků ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem b) této části II.A je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Jednoměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:			
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči	Multicash
d.1) Standardní	16.00 h	do 16.00 h	15.00 h	16.00 h
d.2) Urgentní	12.00 h	do 12.00 h	11.00 h	12.00 h
d.3) Trvalý příkaz	do 16.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	-	-	-

## II.B Lhůty pro provádění Zahraněních platebních transakcí v rámci Banky

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na jakýkoliv Účet Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Odepsání Prostředků z Účtu Plátce	Připsání Prostředků na Účet Příjemce
a.1) Jakékoliv Platební příkazy	D	D

- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části II.B je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Víceměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:		
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči
b.1) Jakýkoliv Platební příkaz kromě b.2)	do 16.00 h	do 16.00 h	do 15.00 h
b.2) Konverze měn v rámci multiměnového účtu	od 8.30 h do 17.00 h	od 8.30 h do 17.00 h	od 8.30 h do 15.00 h
b.3) Trvalý příkaz	do 16.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	-	-

- c) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtách uvedených v tabulce pod písmenem a) této části II.B je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků z Jednoměnového účtu nastane nejpozději v časech (cut-off times) uvedených níže:

Platební příkaz	Cut-off times pro přijetí Platebních příkazů zadávaných skrze:			
	Internetové bankovníctví, telefonní bankovníctví	Mobilní bankovníctví	Platební příkazy na papírovém nosiči	Multicash
c.1) Jakýkoliv Platební příkaz	16.00 h	16.00 h	15.00 h	16.00 h
c.2) Trvalý příkaz	do 16.00 h Bankovního pracovního dne předcházejícího D	-	-	-

### III. Hotovostní platební styk

- a) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků na jakýkoliv Účet Příjemce takto („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Připsání Prostředků na Účet Příjemce
Jakýkoliv Platební příkaz	bezodkladně během D

- b) Podmínkou pro připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtě uvedené v tabulce pod písmenem a) této části III. je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků na Jednoměnový účet nastane nejpozději v čase (cut-off time) uvedeném níže:

Platební příkaz	Přijetí Platebního příkazu a Prostředků Bankou
Jakýkoliv Platební příkaz	do 19.00 h

- c) Podmínkou pro Připsání Prostředků na Účet Příjemce ve lhůtě uvedené v tabulce pod písmenem a) této části III. je, že okamžik přijetí Platebního příkazu k převodu Prostředků na Víceměnový účet nastane nejpozději v čase (cut-off time) uvedeném níže:

Platební příkaz	Přijetí Platebního příkazu a Prostředků předaných prostřednictvím vkladového bankomatu Bankou
Jakýkoliv Platební příkaz	do 20.00 h

- d) Banka je povinna zajistit připsání Prostředků vkladu na účet banky Příjemce v České republice („D“ je označením pro Bankovní pracovní den, v němž došlo k přijetí Platebního příkazu Bankou):

Platební příkaz	Přijetí Platebního příkazu a Prostředků Bankou
d.1) Platební příkaz, k jehož přijetí došlo do 11.30 h	D
d.2) Platební příkaz, k jehož přijetí došlo po 11.30 h	D+1