

**INVESTIČNÍ SLUŽBY
V UNICREDIT BANK
CZECH REPUBLIC, a.s.**

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., jako jedna z předních bank v České republice by tímto ráda seznámila své zákazníky se základními pravidly poskytování investičních služeb bankou včetně základního popisu dodržování příslušných regulatorních pravidel a principy ochrany zákazníků investičního bankovníctví.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je součástí silné a výkonné evropské bankovní skupiny UniCredit s dominantním postavením ve střední a východní Evropě. Díky tomu **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**, usnadňuje svým zákazníkům mezinárodní obchod a kontakty s jejich partnery.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., nabízí komplexní a kvalitní produkty a služby poskytované osobními bankéři, vybavenými odpovídající odborností a dostatečným rozsahem kompetencí. Ke každému zákazníkovi přistupuje osobní bankéř individuálně a připravuje pro něj smysluplná, užitečná a efektivní řešení a nabídky. Vztah osobního bankéře se zákazníky je založený na vzájemné důvěře a diskrétnosti.

Údaje o UniCredit Bank Czech Republic, a.s., základní informace o poskytovaných investičních službách

Údaje o bance:

obchodní firma: **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**

sídlo: Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21

IČ: 64948242

zápis do obchodního rejstříku: oddíl B, vložka 3608 obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze (v tomto dokumentu též jen „**Banka**“ či „**UniCredit Bank**“).

Informace o povolení k poskytování investičních služeb

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., patří mezi několik poskytovatelů investičních služeb v České republice, kteří splnili náročné podmínky příslušných právních předpisů a požadavky České národní banky, a disponuje maximálně širokým povolením (licenci) ve vztahu k poskytování investičních služeb a jednotlivým investičním nástrojům.

Základní rozsah povolení v členění na jednotlivé investiční služby a finanční nástroje, a současně tedy zjednodušený popis služeb a nástrojů dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „**Zákon**“), lze graficky a zjednodušeně vyjádřit takto:

| | | Investiční nástroje, kterých se služba týká | | | |
|-------------------|--|--|--|-------------------------|-----------------------------|
| | | Investiční cenné papíry (akcie, dluhopisy apod.) | Cenné papíry kolektivního investování (podílové listy apod.) | Nástroje peněžního trhu | Deriváty a obdobné nástroje |
| Investiční služby | Přijímání a předávání pokynů | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Provádění pokynů | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Obchodování na vlastní účet | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Obhospodařování majetku zákazníka | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Investiční poradenství | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Provozování mnohostranného obchodního systému | | | | |
| | Upisování a umisťování emisí | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Doplňkové služby | Úschova a správa investičních nástrojů | ✓ | ✓ | ✓ | |
| | Poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie apod. | | ✓ | | |
| | Obecná investiční doporučení a analýzy investičních příležitostí apod. | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| | Provádění devizových operací | | ✓ | | |
| | Služby související s upisováním nebo umisťováním emisí | ✓ | ✓ | | |
| | Služba obdobná investiční službě, která se týká majetkové hodnoty (podkladového aktiva), k níž se vztahuje derivát | | | | |

Detailní rozsah a přesný výčet je možno ověřit přímo na oficiálních webových stránkách České národní banky: http://www.cnb.cz/export/CZ/Seznamy_a_prehledy/Seznam_rolí.page.

Státní dohled nad kapitálovým trhem v České republice vykonává Česká národní banka. Příslušné povolení České národní banky k poskytování investičních služeb UniCredit Bank bylo vydáno dne 16. ledna 2004, pod č. j. 2004/141/520.

Kontaktní údaje České národní banky jsou následující:

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

tel.: +420 224 411 111

fax: +420 224 412 404

www.cnb.cz

Zelená linka (zejm. pro případné stížnosti): 800 160 170

(Adresa podatelny: Česká národní banka, Senovážná 3, 115 03 Praha 1, Elektronická podatelna: podatelna@cnb.cz)

Členství Banky v profesních asociacích, veřejných trzích a vypořádacích systémech:

- Česká bankovní asociace (<http://www.czech-ba.cz>)
- Asociace pro kapitálový trh ČR (<http://www.akatcr.cz>)
- Asociace fondů a asset managementu České republiky (www.afam.cz)
- Asociace finančních zprostředkovatelů a finančních poradců České republiky (new.afiz.cz)
- Burza cenných papírů Praha, a.s. (www.pse.cz)
- vypořádací systém UNIVYC, a.s. (www.univyc.cz)

Komunikace se zákazníky

Banka klade maximální důraz na flexibilní a promptní komunikaci se svými zákazníky. Každý zákazník se může s jakýmkoli dotazem týkajícím se poskytování příslušné investiční služby anebo investičního nástroje obrátit na svého bankovního poradce. Pokud si zákazník není jistý konkrétním kontaktním údajem na svého bankovního poradce, může se obrátit na telefonní číslo +420 221 112 111 nebo na infolinku 800 144 441. Další kontaktní údaje jsou uvedeny na internetových stránkách Banky na adrese: www.unicreditbank.cz.

UniCredit Bank je schopna komunikovat se svými zákazníky nejen v českém jazyce, ale i v anglickém a německém jazyce. Stejně tak klíčová smluvní dokumentace Banky je

vedle českého znění dostupná rovněž v anglické nebo německé verzi.

Komunikace mezi Bankou a zákazníkem při výkonu příslušné investiční služby, zejména ohledně zadávání pokynů, probíhá osobně v pobočce Banky, písemně, telefonicky či prostřednictvím faxu. Konkrétní pravidla pro zadávání pokynů zákazníkem včetně případných náhradních forem komunikace jsou upravena v příslušné smlouvě o poskytování investiční služby.

Banka poskytuje svým zákazníkům pravidelné zprávy o poskytovaných investičních službách. U investičních služeb, kde Banka přijímá pokyny zákazníka, informuje Banka zákazníka o provedeném obchodu bez zbytečného odkladu poté, kdy byl obchod proveden (resp. kdy informace o provedení obchodu obdržela). Banka standardně používá v těchto informacích zkratky (např. identifikace trhu či typ pokynu). Seznam těchto zkratk a jejich vysvětlení je uveden v dokumentu Seznam používaných zkratk, který je k dispozici v pobočkách Banky nebo na jejích internetových stránkách.

V případě ostatních služeb Banka předává zákazníkovi pravidelné výpisy a reporty. Rozsah, četnost a termíny, resp. jejich možné varianty, stanoví právní předpisy a banka v souladu s nimi dojednává konkrétní podmínky se zákazníkem ve smlouvě dle jeho preferencí.

Rozsah poskytovaných investičních služeb a související smluvní podmínky

Banka nabízí prostřednictvím široké palety zahraničních a domácích akcií, dluhopisů, podílových listů či akcií podílových fondů a dalších cenných papírů svým zákazníkům možnost investovat peněžní prostředky a obchodovat s cennými papíry na tuzemských i zahraničních trzích.

Podstatou příslušného smluvního vztahu je činnost Banky, která na základě pokynů zákazníka na jeho účet (ve prospěch zákazníka) zpravidla svým jménem (komisionářská smlouva), případně jménem zákazníka (mandátní smlouva), obstarává nákup a prodej cenných papírů. Banka tedy pro zákazníka provádí přijímání, předávání a obstarání jeho investičních pokynů.

Převodními místy, kde Banka obstarává předmětné obchody s cennými papíry, jsou zpravidla regulované trhy (burzy apod.), anebo Banka, zejména u zahraničních cen-

ných papírů, předává pokyn k provedení některému z renomovaných obchodníků s cennými papíry (zpravidla ze skupiny UniCredit), který má přístup na příslušné zahraniční trhy. V případě cenných papírů, jejichž obstarání spočívá v zajištění úpisu, resp. zpětného odkupu, je místem provedení pokynu zákazníka samotný emitent (typicky v případě podílových listů fondů).

Pro tento druh investiční služby a příslušnou smlouvu se na trhu zpravidla též používají pojmy brokerage, obstarání anebo zprostředkování obchodu s investičním nástrojem apod.

Detailní vysvětlení a popis pravidel provádění pokynů zákazníků včetně seznamu převodních míst jsou uvedeny ve zvláštním dokumentu Banky Politika provádění pokynů.

Banka je též profesionálním partnerem v nabídce derivátových produktů treasury, kde svým zákazníkům nabízí zejména různé varianty zajištění proti tržním rizikům apod.

Smluvní podmínky, resp. smlouva pro derivátové a obdobné produkty, spočívají v tom, že zákazník může přímo s Bankou uzavírat termínové obchody, kde je výše budoucího plnění odvislá od vývoje podkladových veličin (kurzů, sazeb apod.). Banka k žádosti zákazníka navrhne parametry příslušného obchodu a je zcela na zákazníkovi, zda se rozhodne daný obchod s Bankou uzavřít. Smluvní strany jsou povinny hradit příslušné splatné částky plynoucí ze sjednaných obchodů. V případě opcí je kupující opce povinen zaplatit její cenu (opční prémium), jinak se za příslušné obchody zásadně žádné poplatky nehradí.

Poskytování předmětné investiční služby bývá na trhu často označováno například též jako činnost treasury, dealing či trading apod.

Banka poskytuje svým zákazníkům též investiční službu investičního poradenství.

Investiční poradenství je realizováno na základě zvláštní smlouvy, která stanovuje povinnost Banky, aby v případě každé dispozice zákazníka ohledně investičního nástroje aktivně prověřila její vhodnost z hlediska zákaznickových znalostí, zkušeností a především jeho finančního zázemí a investičních cílů (investiční profil zákazníka). V případě, kdy by takovýto potenciální obchod s investičním nástrojem, resp. investiční služba nebyla vhodná, Banka na tuto skutečnost zákazníka výslovně upozorní a takovou dispozi-

ci, která neodpovídá investičnímu profilu zákazníka a mohla by jej tedy poškodit, neprovede.

UniCredit Bank je dále renomovaným poskytovatelem služby správa a úschova, resp. uložení cenných papírů (investičních nástrojů). Smluvní vztah vedle základních činností spočívajících ve fyzické úschově listinných cenných papírů a výkonu základních práv vyplývajících z držení cenných papírů (inkaso výnosů apod.) může dle dohody se zákazníkem a podle charakteru investičního nástroje zahrnout též služby spočívající zejména ve vedení příslušných evidencí investičních nástrojů (zejména účty vlastníků cenných papírů apod.).

UniCredit Bank zastává významné místo na českém trhu též jako emitent vlastních cenných papírů, zejména dluhopisů, včetně hypotečních zástavních listů.

Samotný smluvní vztah je obdobný obstarání nákupu (v tomto případě úpisu) konkrétního vydávaného cenného papíru.

Zákazník se příslušnou smlouvou uzavřenou k poskytnutí konkrétní investiční služby zavazuje zaplatit za tuto činnost Bance odměnu a případné související náklady. Bližší informace o odměnách a nákladech (poplatcích) Banky za poskytování investičních služeb uvádí zvláštní dokument UniCredit Bank, kterým je Sazebník odměn za poskytování bankovních služeb UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „Sazebník“).

Zákazník je předem Bankou informován o celkové ceně poskytované investiční služby včetně všech poplatků, daní z těchto poplatků placených prostřednictvím Banky a případných jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních závazků vyplývajících z poskytnutí investiční služby vzhledem ke konkrétnímu pokynu (obchodu).

Mimo tento přehled jednotlivých investičních služeb a základních podmínek příslušné smlouvy Banka vždy umožňuje svým zákazníkům podrobně se předem seznámit se zněním smlouvy a dalších souvisejících dokumentů. Specialisté Banky jsou připraveni zodpovědět případné dotazy týkající se poskytování investičních služeb a podat potřebná vysvětlení, aby měl zákazník před podpisem smlouvy dostatečnou jistotu, že jsou mu smluvní podmínky předem zcela jasné.

Banka poskytuje investiční služby přímo a nespolečně je při jejich nabízení s vázanými zástupci.

O případných střetech zájmů, o Bankou přijímaných či poskytováných pobídkách při poskytování investiční služby a souvisejících pravidlech Banky je zákazník informován v samostatném dokumentu Banky Politika střetu zájmů. Banka má zejména nastaveny takové postupy, které zabezpečují informování zákazníka o riziku případného střetu zájmů a pobídkách na bázi jednotlivých pokynů (obchodů).

Do skupiny UniCredit patří investiční společnosti investiční skupiny Pioneer Investments obhospodařující renomované fondy kolektivního investování Pioneer a poskytující investiční službu obhospodařování majetku zákazníka (dále jen „Obhospodařování“). Banka zákazníkům zprostředkovává získání investičních nástrojů vydávaných těmito fondy kolektivního investování a investiční službu Obhospodařování.

Při zprostředkování investiční služby Obhospodařování Banka na základě smluvního ujednání se společností poskytující službu Obhospodařování (dále jen „Obhospodařovatel“) zajistí detailní zjištění zákaznických znalostí, zkušeností, jeho finančního zázemí a investičních cílů a vyhodnotí zákaznickův investiční profil. Na základě takto zjištěného investičního profilu doporučí zákazníkovi investiční strategii portfolia odpovídající tomuto investičnímu profilu a v souladu se zmocněním uděleným Obhospodařovatelem uzavře se Zákazníkem příslušnou smlouvu.

Samotné Obhospodařování prováděné Obhospodařovatelem spočívá v nákupu a prodeji investičních nástrojů s cílem dosáhnout optimální výkonnosti obhospodařovaného portfolia. Pokyny k nákupům a prodejům investičních nástrojů do portfolia pak uděluje samotný správce portfolia – portfoliomanážer, nikoli zákazník. Zákazník se zavazuje za toto obhospodařování jeho majetku platit Obhospodařovateli sjednanou odměnu.

Na trhu se může zákazník setkat s řadou označení pro tuto investiční službu, jako je zejména portfolio management, obhospodařování majetku, správa majetku, správa aktiv, asset management apod.

Investiční dotazníky

Dle právních předpisů upravujících poskytování investičních služeb nejen v České republice, ale v rámci EU, je Banka povinna před poskytnutím investiční služby vyžadovat od zákazníka určité informace, aby mohly být investiční nástroje a služby poskytnuty s potřebnou odbornou péčí.

Zvýšená ochrana je však poskytována pouze v případě investiční služby investiční poradenství a obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management), kdy Banka prověřuje zákaznickovy odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic a zejména jeho finanční zázemí a investiční cíle. Transakce s investičními nástroji či investiční služby, které by z těchto hledisek nebyly pro daného zákazníka vhodné, Banka neprovede.

V případě všech ostatních investičních služeb však Banka dle Zákona prověřuje u zákazníka pouze jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic a pokud jsou předmětné transakce z tohoto hlediska nepřiměřené, je povinna na tuto skutečnost zákazníka jen upozornit, ale transakci dle pokynu zákazníka provede. Odpovědnost za příslušné investiční rozhodnutí tedy nese výhradně zákazník, a nikoli poskytovatel investičních služeb.

Investiční nástroje a jejich rizika

Investiční nástroje je možné dělit dle různých hledisek. Z pohledu zákazníka jakožto investora je zcela nejvhodnějším přístupem členění z hlediska rizika, které zákazník investováním do investičních nástrojů podstupuje. V tomto smyslu lze investiční nástroje rozdělit do následujících skupin:

- (i) investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky;
- (ii) investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky;
- (iii) investiční nástroje nesoucí riziko 100% ztráty investované částky a vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Ad (i)

Investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky jsou zejména nástroje, kde z právních předpisů anebo z emisních podmínek plyne povinnost emitenta v době splatnosti nástroje splatit minimálně investovanou částku. Dále se jedná o nástroje, kde návratnost jistiny je garantována poskytnutím záruky třetí osoby. Někdy je klíčovou podmínkou jistoty návratnosti investované částky požadavek držení těchto investičních nástrojů do jejich splatnosti. Obvykle se jedná o investiční nástroje typu dluhopisy, poukázání, podílové listy zajištěných nebo garantovaných podílových fondů apod.

Během doby držení takového investičního nástroje může tržní cena nástroje kolísat, přičemž toto kolísání tržní ceny neovlivňuje návratnost investované částky v době splatnosti.

Ad (ii)

Investiční nástroje nesoucí riziko ztráty (a to v některých případech dokonce až 100% ztráty) investované částky jsou takové nástroje, kde není využito možnosti splatnosti investičního nástroje u emitenta, nebo taková právní možnost ani neexistuje. Pro investora je rozhodující tržní cena takového investičního nástroje.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu ad (i) nedržené do splatnosti, podílové listy, certifikáty, akcie, nakoupená opce apod.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky.

Ad (iii)

Investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky, a navíc vzniku dalších dodatečných finančních závazků, jsou takové nástroje, kde existuje právní závazek klienta hradit navíc další finanční závazky v závislosti na vývoji tržní ceny investičního nástroje. Do této kategorie spadají i investiční nástroje, které žádnou počáteční investici nepožadují, ale z jejichž podstaty vyplývá případný vznik budoucích peněžních závazků klienta.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu derivátů a obecně jakékoli investiční nástroje nakoupené na úvěr (půjčku).

Tyto investiční nástroje jsou zpravidla spojeny s tzv. pákovým efektem. Pákový efekt lze obecně vyjádřit jako mechanismus, kdy malá procentní změna ceny podkladového aktiva derivátu nebo investičního nástroje nakoupeného na úvěr znamená několikanásobně větší procentní změnu zisku nebo ztráty ve vztahu k vlastním investovaným prostředkům klienta.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky, a dokonce může dojít ke vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Při investičním rozhodování je třeba zohlednit zejména očekávaný výnos, související riziko a likviditu. Typicky platí, že tyto veličiny jsou vzájemně v přímo úměrném vztahu, tzn. čím vyšší očekávaný výnos, tím vyšší riziko, a naopak.

Obecné poučení o podstatě jednotlivých typů rizik souvisejících s investičními nástroji:

Tržní riziko – znamená riziko změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů

(úroková sazba, měnový kurz, cena podkladových aktiv apod.). Mezi formy tržního rizika patří například měnové a úrokové riziko.

Měnové riziko – je jedna z forem tržního rizika; měnové riziko zvyšuje celkové tržní riziko investičního nástroje jako následek možné změny měnového kurzu. Např. cenné papíry denominované v USD při následném oslabení USD znamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů vyjádřená v USD jakkoli změnila. Měnové riziko se týká zejména investičních nástrojů denominovaných v jiné než tuzemské měně a měnových derivátů.

Úrokové riziko – je další z forem tržního rizika a vyjadřuje změnu (pokles) tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry a úrokovými deriváty. Tržní cena většiny dluhových cenných papírů se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb.

Riziko likvidity – likvidita je schopnost promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků. V případě nízké likvidity investičního nástroje může být tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady, nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu vůbec. Riziko likvidity je relevantní především u málo obchodovaných, strukturovaných nebo individualizovaných investičních nástrojů a u investičních nástrojů, kde se kupující zavazuje držet tento nástroj alespoň po určitou minimální dobu.

Riziko emitenta – vyjadřuje pravděpodobnost, že emitent cenných papírů nebude moci dostát svým závazkům z těchto cenných papírů vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny cenného papíru (např. u akcií).

Riziko odvětví – je spojeno s investičními nástroji, jejichž tržní cena může být ovlivněna ekonomickou situací konkrétního odvětví hospodářství.

Riziko politické – je spojeno s nástroji, jejichž tržní cena, převoditelnost a práva majitele atd. mohou být ovlivněna změnou politické situace (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Zákazník může výše zmíněná rizika určitým způsobem řídit a zajistit se proti nim, přičemž však u některých rizik není možno jejich možný negativní dopad zcela vyloučit. Základními nástroji k řízení rizik jsou zejména výběr bonitních investičních nástrojů, diverzifikace a hedging (zajištění). Nabídka Banky obsahuje primárně kvalitní investiční nástroje ve smyslu optimálního poměru potenciálního výnosu a rizika, zejména jsou preferováni emitenti a investiční nástroje, které mají tzv. investiční rating. Diverzifikace rizik znamená rozložení investice do více investičních nástrojů, jejichž potenciální výnos a související rizika jsou na sobě navzájem pokud možno nezávislá (např. zmírnění měnového rizika investováním do nástrojů denominovaných v různých měnách). Zajištění neboli hedging představuje individuální, sofistikovanou, zpravidla derivátovou strukturu, kde ztrátě jednoho aktiva odpovídá zisk z držby jiného aktiva (investičního nástroje).

Zákazník obdrží individuálně podrobné informace týkající se jednotlivých konkrétních investičních nástrojů poskytovaných Bankou (včetně informací o povaze a vlastnostech investičního nástroje, rizicích spojených s investičním nástrojem, uvedení případného pákového efektu a rizika ztráty celé investice, rizicích jednotlivých složek u komplexního nástroje a jejich popis, vzájemné působení těchto složek a jejich vliv na zvýšení rizik, kolísavosti cen investičního nástroje a případných omezeních dostupnosti trhu, závazcích zákazníka spojených s investičním nástrojem nebo vzniklých v souvislosti s nakládáním s takovým investičním nástrojem, požadavcích spojených s obchodováním na úvěr nebo obdobným způsobem obchodování, existenci a podmínkách zástavních nebo jiných obdobných práv, která Banka má nebo může mít ve vztahu k investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům zákazníka, či o případném právu na zápočet, případném zástavním nebo jiném obdobném právu depozitáře k investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům zákazníka a případnému ručení třetí osoby včetně údajů o ručiteli apod.). Pro některé investiční nástroje Banka vydává tzv. produktové infolisty, kde jsou výše uvedené informace obsaženy.

Ochrana majetku zákazníka

Banka je povinna k plnění následujících pravidel pro držení investičních nástrojů nebo peněžních prostředků zákazníka a činí v tomto smyslu zejména následující kroky:

- (i) vede takové záznamy, zejména ve smyslu účetních záznamů, které důsledně zajišťují odlišení aktiv držených

pro jednoho zákazníka od aktiv držených pro ostatní zákazníky i od svých vlastních aktiv;

- (ii) vede a provádí zápisy do zákonem předepsané evidence investičních nástrojů (samostatná a navazující evidence);
- (iii) provádí pravidelné rekonziliace účetních a dalších povinných evidencí týkajících se finančních nástrojů a peněžních prostředků zákazníka;
- (iv) poskytuje zákazníkovi pravidelné výpisy z předmětných evidencí;
- (v) Banka je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem následujících systémů náhrad:
 - Garanční fond obchodníků s cennými papíry
 - Fond pojištění vkladů.

Banka jako obchodník s cennými papíry je účastníkem systému náhrad podle § 128 a násl. Zákona zabezpečovaného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „GFOCP“), do něhož přispívá v souladu s ustanovením § 129 Zákona.

Podrobné poučení o GFOCP, informace o podmínkách poskytování náhrad, o výpočtu výše náhrady z GFOCP, o osobách, které nemají nárok na poskytnutí náhrady z GFOCP, a další podrobnosti o záručním systému jsou obsaženy v dokumentu Informace o záručním systému Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Poučení o příslušném systému náhrad a pravidlech pro uplatňování nároků je k dispozici na: http://www.unicreditbank.cz/download/mifid/Zarucni_system.pdf

Banka jako obchodník s cennými papíry není přímým účastníkem systémů náhrad na zahraničních trzích, na základě smluvních vztahů však vždy využívá investičních služeb partnerských bank, které jsou účastníky systémů náhrad dle legislativy příslušných trhů.

Zákazníkem svěřené investiční nástroje či peněžní prostředky včetně těch, které mohou být pro zákazníka získány v rámci poskytování investiční služby, se mohou a zpravidla dostanou do správy třetí strany, kterou Banka využívá při plnění svých služeb.

Jedná se o osoby, které je nezbytné využít k řádnému splnění investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění následujících úkonů:

- (i) zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků);

- (ii) vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, resp. cenných papírů;
- (iii) úschova či uložení investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřeni investičního nástroje);
- (iv) správa (tj. zejména ve smyslu oprávnění výkonu práv z příslušného investičního nástroje, nikoli nutně fyzického svěřeni);
- (v) vedení účtů zákaznických peněžních prostředků (dále společně jen „custodiani“).

Typickými příklady takových custodianů jsou střediska cenných papírů, banky vedoucí zákaznické účty poskytovatele investičních služeb, depozitářské banky anebo vypořádací centra či členové (clearing members) trhů investičních nástrojů.

V případě využívání služeb custodianů jsou v jejich správě investiční nástroje či peněžní prostředky zákazníků jménem Banky (případně i jménem zákazníka), a to odděleně od majetku Banky i aktiv custodiana. Banka a custodian odpovídají za právní jednání a zejména za dodržování povinností custodiana v souladu s příslušnými právními předpisy a sjednanými smluvními vztahy. Banka je v každém případě odpovědná svým zákazníkům za vrácení veškerých pro ně (custodianem) držených investičních nástrojů a peněžních prostředků v případě úpadku custodiana. V tomto smyslu Banka zejména vede odpovídající evidence, provádí pravidelné rekonziliace a je povinna se účastnit odvodů do příslušných systémů zákaznických náhrad.

Banka tímto výslovně upozorňuje zákazníka, že právní předpisy, jimž podléhá činnost custodiana, mohou umožňovat a zpravidla umožňují, aby svěřené investiční nástroje a peněžní prostředky byly evidovány na hromadném (souhrnném) účtu. Tento případ s sebou nese zvýšená rizika a nároky zejména ohledně řádné a důsledné evidence a jednoznačného doložení majetku a vlastnictví každého konkrétního zákazníka k souhrnně drženým investičním nástrojům anebo peněžním prostředkům. Banka je v tomto smyslu dle právních předpisů povinna vést příslušnou evidenci vždy ve smyslu účtů vlastníků (tj. vždy na jméno příslušného zákazníka, nikoli hromadného účtu všech zákazníků).

Banka je povinna minimálně jednou ročně předat zákazníkovi výpis z jí povinně vedené evidence zákaznických peněžních prostředků (pokud tyto nejsou již předmětem výpisu z peněžních účtů u banky) a investičních nástrojů, které

pro něj eviduje. Zákazník má nárok požadovat případná vysvětlení či opravy v evidenci.

Banka nevyužívá takových služeb custodiana, kdy by bylo možné, aby byly jím evidované investiční nástroje zákazníka neidentifikovatelně odděleně od investičních nástrojů tohoto custodiana anebo Banky.

Banka primárně využívá služeb těch custodianů, kteří podléhají regulatorním a právním předpisům Evropské unie, jež zaručují vysoké standardy ochrany držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků. Banka v míře nezbytně nutné pro realizaci investičních služeb pro své zákazníky využívá i custodianů, kteří podléhají odlišné regulaci a právním předpisům, než které chrání držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků poskytovatelů investičních služeb v Evropské unii. Konkrétně to znamená, že práva zákazníka ve vztahu ke svěřeným investičním nástrojům a peněžním prostředkům se mohou odpovídajícím způsobem lišit zejména ve smyslu podmínek oddělené evidence, dovozování vlastnických titulů, případně fungování kompenzačních schémat apod. Banka však v takovém případě vždy využívá těchto custodianů výhradně při splnění následujících podmínek:

- (i) custodian působí ve státě, kde existuje speciální regulace pro výkon jeho činnosti a zejména striktní dohled nad finančním trhem, obdobný standardům platným v Evropské unii (zejména například USA);
- (ii) custodian funguje jako lokální pobočka custodiana se sídlem v Evropské unii a je zřejmé, že jsou uplatňovány standardy custodiana se sídlem v Evropské unii v rámci celé jeho sítě;
- (iii) custodian působí ve státě, kde má zastoupení skupina UniCredit, a existuje tedy přehled o lokální regulaci a její akceptovatelnosti z hlediska standardů ochrany držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků.

V souladu s právními předpisy je možné, aby Banka ohledně zákazníkem svěřených či pro zákazníka držených investičních nástrojů či peněžních prostředků uplatnila právo zástavní, zádržní, na zápočet, doplnění zajištění, závěrečné vyrovnání či jiné obdobné právo, zejména ve smyslu právních předpisů upravujících institut finančního zajištění. Konkrétní podmínky a možnosti uplatnění těchto práv upravuje vždy příslušná smlouva ohledně dotčené investiční služby. Některá obdobná práva v souladu s právními předpisy a konkrétními smluvními ujednáními mohou uplatnit i custodiani, zejména ve smyslu zástavního práva či práva na zápočet, čímž ovšem není jakkoli dotčena povinnost

Banky vydat zákazníkovi jím svěřené či pro něj držené investiční nástroje či peněžní prostředky bez ohledu na možné uplatnění takových práv custodiana vůči Bance na vrub majetku zákazníka při zohlednění případných právních nároků samotné Banky vůči zákazníkovi.

Banka nepoužívá investiční nástroje, které jsou součástí majetku zákazníka, pro účely obchodu spočívajícího ve financování cenných papírů, k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka.

Ostatní důležité informace

Vedle zde uvedených informací Banka upozorňuje zákazníka na několik dalších důležitých informačních dokumentů, které se týkají poskytování investičních služeb Bankou.

Banka je povinna dle Zákona každého zákazníka, jemuž by měla být poskytována investiční služba, zařadit do tzv. zákaznické kategorie. V rámci tohoto procesu obdrží zákazník příslušné **poučení týkající se kategorizace**, které uvádí rozdíly v zacházení a principy různé úrovně ochrany mezi neprofesionálními zákazníky, profesionálními zákazníky a protistranami.

Maximální péči by měl zákazník věnovat studiu **smluvní dokumentace**. Banka vždy zákazníkům poskytne dostatek času k jejímu řádnému prostudování a zejména je připravena zodpovědět dotazy, aby zákazník veškerá ujednání plně pochopil.

Banka včetně mezinárodní finanční skupiny, které je členem, klade maximální důraz na ochranu zájmů svých zákazníků. Pro tyto účely jsou stanovena zvláštní pravidla, jež Banka zveřejňuje v rámci dokumentu **Politika střetu zájmů**.

Pokud by nastaly výjimečné případy, kdy má zákazník dojem, že mu nejsou investiční služby poskytovány s řádnou a profesionální péčí, Banka zřídila a odkazuje zákazníka na svá **pravidla pro podávání stížností a reklamací**. Ta zajišťují, aby zákazníkovi bylo vždy maximálně vyhověno a Banka měla zpětnou vazbu pro neustálé zkvalitňování svých služeb.

Pokud UniCredit Bank provádí pokyny na účet zákazníka ohledně investičních nástrojů, nemusel by si zákazník v dnešním rozmanitém globálním finančním světě být jistý, jakým způsobem Banka zajistí pro zákazníka nejlepší možný výsledek provedení jeho pokynu. Pro tyto účely Banka publikuje zvláštní dokument, jímž je **Politika provádění pokynů**. Zde se zákazník může dozvědět veškeré potřebné informace a podmínky realizace investičních pokynů a nalezne tu rovněž seznam převodních míst, který Banka používá.

Veškeré ceny investičních služeb poskytovaných UniCredit Bank Czech Republic, a.s., včetně souvisejících nákladů a poplatků uvádí **Sazebník** Banky.

Upozornění: Tento dokument představuje základní dokument ve smyslu plnění informační povinnosti poskytovatele investičních služeb dle ustanovení § 15d zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a § 34 a § 37 a Vyhlášky č. 237/2008 Sb., o podrobnostech některých pravidel při poskytování investičních služeb. Další specifické informa-

ce uvádějí zvláštní dokumenty Banky, jimiž jsou zejména Politika provádění pokynů, Politika střetu zájmů, Informace o záručním systému Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, Reklamační řád, Sazebník, produktové listy jednotlivých investičních nástrojů apod.