

INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH A NÁSTROJÍCH

1. Údaje o Banke jako právnické osobě, která vykonává činnosti stanovené v licenci ČNB a základní informace související investičními službami poskytovanými Bankou

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

2. Informace o investičních službách, které Banka poskytuje protistranám

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

2.1.1 přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,

2.1.2 provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,

2.1.3 obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,

2.1.4 investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,

2.1.5 upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,

2.1.6 umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

3. Informace o Nástrojích

3.1 Nástroje, s nimiž se obchoduje na základě této Rámcové smlouvy, jsou popsány v příslušných Přílohách této Rámcové smlouvy obsahujících definice jednotlivých Nástrojů. Nástrojem nejsou devizové spoty.

3.2 Bližší a podrobná charakteristika Nástrojů obchodovaných dle této Rámcové smlouvy, včetně konkrétních příkladů možných Transakcí a uvedení rizik z nich vyplývajících, je uvedena pro všechny protistrany Banky na Internetové adrese, a to v produktových listech týkajících se příslušných Transakcí (v této Rámcové smlouvě jako „**Produktový list**“), včetně modifikace či kombinace Nástrojů. Banka poskytne kdykoli Protistraně na její požádání, Produktový list v písemné podobě, a to v pobočce, ve které Protistrana uzavřela tuto Rámcovou smlouvu.

4. Informace o možných rizicích, která mohou být spojena se Službami

4.1 Obecná rizika týkající se Nástrojů jsou úzce spjata s účelem realizace konkrétní Transakce. Lze uvést zejména:

- a) Tržní riziko. Riziko poklesu reálné hodnoty Transakce, a to vlivem pohybu úrokových sazeb jednotlivých měn obsažených v Nástrojích nebo vlivem změny kurzu odpovídajícího měnového páru obsaženého v Nástroji, vlivem pohybu ceny komodity, kurzu nebo hodnoty cenných papírů, jakož i jiných derivátů, finančních indexů či finančních kvantitativně vyjádřených ukazatelů nebo jiných podkladových nástrojů, které jsou součástí sjednaných podmínek Nástroje a mají vliv na reálnou hodnotu Transakce („**Tržní riziko**“). Toto riziko je významné zejména u spekulativních transakcí, ale může se projevit i u transakcí zajišťovacích, zejména, když se původní předpoklad, kvůli kterému bylo zajištění sjednáno, ukáže jako nesprávný. Potenciální ztráta („**Tržní ztráta**“), vyplývající z tohoto rizika, může v extrémních případech i převýšit nominální hodnotu Transakce.
- b) Riziko likvidity Nástroje. Vzhledem k tomu, že Transakce uzavřené mezi Protistranou a Bankou podle této Rámcové smlouvy mají v naprosté většině povahu OTC transakcí (transakce uzavřené mimo regulované trhy) nelze automaticky předpokládat, že Protistrana má za všech okolností příležitost uzavřít svoji pozici nebo předčasně ukončit Transakci právě za cenu, kterou by Protistrana mohla očekávat s ohledem na poslední známé tržní kotace. V extrémním případě pak nemusí být na OTC trhu, v určitém omezeném časovém období, k dispozici žádná cena. Protistrana pak po tuto dobu nebude mít možnost požadovanou transakci vůbec uzavřít. Potenciální ztráta, vyplývající z tohoto rizika může dosahovat (zejména u nestandardních kombinací některých derivátů) až několik desítek procent rozdílu mezi očekávanou cenou, vycházející z posledních známých tržních kotací relevantních podkladových nástrojů a cenou, kterou je případně za tyto podkladové nástroje ochotna nabídnout Banka, nebo jiný subjekt na trhu, v okamžiku, kdy jí Protistrana požaduje.
- c) Kreditní riziko. Kreditní riziko vyplývá ze skutečnosti, že v naprosté většině případů je pro Protistranu protistranou Transakce Banka. Pravděpodobnost, že Banka nedostojí svým závazkům z Transakce, je sice velmi nízká, ale nikoli nulová. Konečná hodnota potenciální ztráty, vyplývající z tohoto rizika, je významně ovlivněna zejména vývojem tržních kotací vztahujících se k Nástroji, vývojem likvidity Nástroje a schopností Banky vyrovnat dodatečně své závazky podle podmínek Transakce.
- 4.2 Do rizika Nástrojů, složených z jiných Nástrojů (podkladových nástrojů nebo podkladových aktiv), vstupují přiměřeně i rizika spjatá s těmito jednotlivými Nástroji či aktivy.
- 4.3 Další specifická rizika pro Opce:
- a) Riziko poklesu reálné hodnoty podkladového aktiva u nakoupené Opce se neprojevuje stejně jako u Opce prodané. U Opce nakoupené Protistranou je maximální ztráta omezena výší uhrazeného Prémia a transakčními náklady.
- b) Riziko poklesu reálné hodnoty Opce je také významně ovlivněno volatilitou ceny podkladového aktiva (v tomto případě příslušného Forwardu), tedy četností a velikostí změn jeho tržní hodnoty.

- c) Riziko poklesu reálné hodnoty Opcí je také významně ovlivněno volatilitou ceny příslušného podkladového aktiva, tedy četnosti a velikostí změn jeho tržní hodnoty.

5. Informace o způsobu výpočtu konečné ceny Služeb, včetně všech poplatků, daní placených prostřednictvím Banky a jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních závazcích vyplývajících z poskytnutí těchto Služeb a umožňujících Protistraně ověřit si konečnou cenu

Informace o způsobu výpočtu konečné ceny Služeb jsou uvedeny v Příloze této Rámcové smlouvy nazvané: Pravidla Komerční banky, a.s. pro obchodování s nástroji.

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

Veškerá práva Banky týkající se majetku Protistrany, zejména týkající se práv Banky vůči Protistraně na zápočet, zajištění pohledávek Banky za Protistranou vyplývajících z uzavřených Transakcí a jejich reálné hodnoty, jsou uvedeny v této Rámcové smlouvě, Všeobecných podmínkách nebo ve zvláštní smlouvě uzavřené mezi Bankou a Protistranou, na jejímž základě Protistrana zřizuje ke svému majetku zajištění závazků Protistrany z uzavřených Transakcí.

7. Informace o obsahu závazku plynoucího z této Rámcové smlouvy včetně smluvních podmínek týkajících se Služeb

Předmětné informace jsou obsaženy v této Rámcové smlouvě včetně jejich Příloh a ve Všeobecných podmínkách.

8. Informace o kategoriích protistran a přestupu mezi jednotlivými kategoriemi

8.1 Definice

Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v tomto odstavci mají zejména pro účely této Přílohy následující význam:

„**Neprofesionální zákazník**“ je protistrana, která není zařazena v kategoriích Profesionální zákazník, Profesionální zákazník na žádost, Způsobilá protistrana ani Způsobilá protistrana na žádost.

„**Povinnosti v nejširším rozsahu**“ jsou (i) obecné povinnosti, které Banka dodržuje při jednání s protistranami, povinnosti týkající se informování protistran a provádění pokynů za nejlepších podmínek; a (ii) komunikace s protistranami, vyžadování informací od protistran, zpracovávání pokynů a informování protistran o pokynech a stavu majetku protistran. Rozsah

povinností uvedených v kategorii (ii) je vyšší než rozsah těchto povinností v případě Povinností v užším rozsahu.

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

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

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

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

s Nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupovala související investiční rizika odpovídající jejím investičním cílům.

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

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

8.2 Nefesionální zákazník

8.2.1 Stupeň ochrany

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

8.2.2 Možnosti přestupu

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

a) v předchozích čtyřech čtvrtletích protistrana provedla na příslušném trhu transakce ve významném objemu a s průměrnou frekvencí alespoň deset transakcí za čtvrtletí; nebo

b) velikost jeho majetku přesahuje EUR 500.000; nebo

c) pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu minimálně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje nebo vyžadovala znalosti odpovídajících transakcí nebo služeb může na základě písemné Žádosti a souhlasu Banky být zařazen do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost.

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

8.2.2.3 Banka souhlas dle odstavce 8.2.2.1 udělí v případě, že jsou splněny podmínky uvedené v odstavcích 8.2.2.1 a 8.2.2.2 výše a protistrana má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činila vlastní investiční rozhodnutí a řádně

vyhodnocovala rizika, která v souvislosti se Službou nebo Transakcí s Nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupovala související investiční rizika odpovídající jejím investičním cílům.

8.3 Profesionální zákazník

8.3.1 Stupeň ochrany

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

8.3.2 Možnosti přestupu

8.3.2.1 Profesionální zákazník může být na základě dohody s Bankou zařazen do kategorie Neprofesionálních zákazníků; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a Banka vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi Bankou a protistranou o přestupu protistrany do kategorie - Neprofesionální zákazník musí obsahovat informace o tom, které Služby nebo které Transakce s Nástrojem se má změna zařazení týkat; v případě, že dohoda není písemná, Banka vydá na základě výzvy protistrany potvrzení o výše uvedených skutečnostech.

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

8.4 Profesionální zákazník na žádost

8.4.1 Stupeň ochrany

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

8.4.2 Možnosti přestupu

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

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

8.5 Způsobilá protistrana

8.5.1 Stupeň ochrany

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

8.5.2 Možnosti přestupu

8.5.2.1 Způsobilá protistrana může být na základě dohody s Bankou zařazena do kategorie Neprofesionálních zákazníků; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a Banka vůči ní bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi Bankou a protistranou o přestupu protistrany do kategorie Neprofesionální zákazník musí obsahovat informace o tom, které Služby nebo které Transakce s Nástrojem se má změna zařazení týkat; v případě, že dohoda není písemná, Banka vydá na základě výzvy protistrany potvrzení o výše uvedených skutečnostech.

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

8.6 Způsobilá protistrana na žádost

8.6.1 Stupeň ochrany

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

8.6.2 Možnosti přestupu

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

9. Pravidla pro střet zájmů

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