

**INFORMACE O PRAVIDLECH PRO PROVÁDĚNÍ POKYNŮ****1. Obecná ustanovení**

- 1.1 Banka uspokojuje pokyny svých klientů na příslušném trhu či jeho části za nejlepších podmínek, přičemž zejména zohledňuje cenu Cenných papírů, kterou lze za daných tržních podmínek na příslušném trhu dosáhnout, rychlost, s jakou lze Pokyn provést, pravděpodobnost provedení Pokynu, objem požadovaného Obchodu, podmínky a způsob Vypořádání obchodu, typ Pokynu a další faktory významné pro uspokojení Pokynů za nejlepších podmínek. Není-li dále uvedeno jinak, postupuje Banka při provádění Pokynů tak, že rozhodujícím kritériem pro provedení Pokynu za nejvýhodnějších podmínek je faktor ceny ve spojení s faktorem minimalizace celkového objemu poplatků spojených s daným Obchodem. Banka upozorňuje Klienta, že výslovný příkaz Klienta týkající se provedení Pokynu může Bance zabránit v provedení Pokynu v souladu s těmito pravidly.
- 1.2 Klient bude dávat Bance Pokyny ústně prostřednictvím telefonu nebo písemně, pokud tato Smlouva nestanoví pro určitý Pokyn konkrétní formu. Obchodní pokyn může být udělen pouze telefonicky, pokud se strany této Smlouvy nedohodnou jinak. Pokyny mohou být podávány pouze prostřednictvím kontaktů uvedených v Příloze č. 1 nebo prostřednictvím jiných kontaktů určených pro podávání Pokynů dle této Smlouvy, které budou Klientovi oznámeny či budou Bankou za tímto účelem uveřejněny. Pokyn je závazný počínaje okamžikem jeho sdělení Bance, pokud je Pokyn sdělován Bance prostřednictvím telefonu, nebo okamžikem jeho doručení Bance způsobem dle této Smlouvy, pokud je Pokyn Bance sdělován písemně, a to do dne určeného Klientem, maximálně však ve lhůtách uvedených v této příloze.
- 1.3 Banka je oprávněna požádat, aby Klient bez zbytečného odkladu potvrdil Pokyn k účasti v primární aukci daný jí telefonicky zasláním písemného znění Pokynu prostřednictvím faxu, osobně, kurýrní službou nebo doporučeným dopisem. V takovém případě je Pokyn daný Bance prostřednictvím telefonu závazný pro Klienta, ale Banka není povinna Pokyn provést dříve, než jej Klient potvrdí způsobem stanoveným v předchozí větě.
- 1.4 Banka je oprávněna provádět záznam telefonního hovoru, při kterém jí Klient dává Pokyn, případně si Klient a Banka sdělují jiné skutečnosti související s touto Smlouvou. Klient souhlasí s tím, že tento záznam bude sloužit jako důkaz o obsahu konkrétního Pokynu či obsahu konverzace mezi Klientem a Bankou související s touto Smlouvou.
- 1.5 Pokyn musí obsahovat veškeré rozhodné náležitosti požadované Bankou dle této Smlouvy.
- 1.6 Banka je oprávněna při každém zadání Pokynu či žádosti o provedení jiného úkonu požadovat, aby Klient prokázal svou totožnost způsobem uspokojivým pro Banku; Banka je rovněž oprávněna požadovat, aby Klient prokázal svou totožnost také smluvním heslem nebo za pomoci technických identifikačních prostředků, pokud je má Klient k dispozici (dále jen „Autorizace“). Neprovedení Autorizace Bankou nemá vliv na platnost Pokynu. V případě pochybností o totožnosti osoby uvedené v Podpisovém vzoru není Banka povinna Pokyn provést.
- 1.7 Pokyn za Klienta je Bance oprávněna udělit pouze osoba uvedená v Podpisovém vzoru, a to způsobem v něm uvedeným. Pokud za Klienta jedná osoba neuvedená v Podpisovém vzoru je Banka oprávněna požadovat plnou moc vystavenou Klientem s úředně ověřenými podpisy.
- 1.8 V případě Pokynu k obstarání prodeje Cenných papírů Banka nezkontroluje oprávnění Klienta Cenné papíry prodat. Po obdržení Pokynu Banka provede činnosti nezbytné k obstarání koupě nebo prodeje Cenných papírů podle Pokynu. Banka je oprávněna obstarat koupi nebo prodej Cenných papírů tím, že Klientovi prodá Cenné papíry ze svého majetku nebo od Klienta Cenné papíry koupí na vlastní účet.
- 1.9 Banka je oprávněna sdružit více pokynů svých klientů při stejné cenové podmínce, přičemž v tomto případě provede objednávku na svůj účet pro klienty Banky a při následném uspokojování pokynů klientů Banky respektuje časovou prioritu podaných pokynů.
- 1.10 Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna, za účelem provedení Pokynu podle podmínek příslušného trhu, provést pro Klienta nákup Cenného papíru i na svůj účet a následně jej převést na Klienta připsáním na účet Banky vedený pro klienty a na Podúčet cenných papírů nebo na jiný účet, na kterém jsou vedeny Cenné papíry Klienta.
- 1.11 Banka upozorňuje Klienta, že bude-li organizátorem trhu pozastaveno obchodování s některými nebo se všemi investičními nástroji registrovanými na daném trhu, a během této doby pozastavení uplyne doba platnosti Pokynu, Pokyn nebude proveden.
- 1.12 V případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení, sdělí Banka Klientovi, na jeho požádání informaci o postupu a způsobu komunikace. Banka a Klient se mohou dohodnout na jiném postupu.
- 1.13 Banka upozorňuje Klienta, že v případě elektronické komunikace (především prostřednictvím mobilních telefonů, faxu, elektronické pošty a internetu) může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému nebo opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Banka i Klient jsou při vzájemné komunikaci povinni postupovat vždy tak, aby tato rizika byla omezena.

**PŘÍLOHA Č. 5**

- 1.14 Klient může Pokyn sdělený Bance zrušit nebo změnit za předpokladu, že podmínky příslušného obchodního systému jeho zrušení nebo změnu umožňují. Banka umožní Klientovi Pokyn změnit nebo zrušit, pokud je to technicky možné a pokud Banka již neúčinnila nevratné kroky k provedení Pokynu.
- 1.15 Banka provede pouze takové Pokyny, u kterých byla úspěšně provedena Validace pokynu, s výjimkou uvedenou pod písmenem c) tohoto odstavce.
- a) V případě Pokynu k obstarání koupě Cenného papíru s Cenovým limitem „za co nejlépe“ je Banka oprávněna za účelem provedení Validace pokynu požadovat po Klientovi dodání peněžních prostředků na Podúčet hotovosti v takové výši, aby se peněžní prostředky na Podúctu hotovosti příslušného Portfoliového účtu rovnaly před Validací pokynu částce odpovídající výši Dluhů zjištěné k okamžiku podání Pokynu navýšené o 25 %.
  - b) Validace pokynu k obstarání prodeje nebo koupě Cenných papírů zahrnuje i peněžní prostředky či Cenné papíry z Obchodů, které byly k okamžiku provedení Validace pokynu uzavřeny, ale u kterých v té době nebylo doposud provedeno Vypořádání obchodu, pokud Vypořádání obchodu bude uskutečněno dříve, než bude uskutečněno Vypořádání obchodu, uzavřeného na základě Pokynu, který je validován.
  - c) Banka je oprávněna zahrnout pro účely validace Obchodních pokynů krytí peněžními prostředky či Cennými papíry, u kterých lze odůvodněně očekávat, že se stanou součástí Portfoliového účtu. U Neobchodních pokynů Validace pokynu zahrnuje pouze aktuální stav na Portfoliovém účtu, a to za předpokladu, že v okamžiku Validace pokynu nebyl podán jiný Pokyn směřující ke snížení Hotovosti nebo počtu Cenných papírů evidovaných na Portfoliovém účtu.
  - d) V případě, že Klient podá Pokyn k nákupu Cenného papíru denominovaného v jiné měně, než v jaké má Klient na Podúctu hotovosti prostředky, Banka pro účely Validace pokynu přepočte cizí měnu na jinou cizí měnu aktuálním kurzem podle kurzovního lístku Banky upraveným o volatilitu měny vypočtenou Bankou, a to k předpokládanému dni Vypořádání obchodu.
  - e) V případě Pokynů, jejichž platnost je delší než jeden Obchodní den, Banka provádí ke konci každého Obchodního dne opětovnou Validaci pokynu (dále jen „Revalidace“), v důsledku čehož se může stát, že dříve zvalidovaný Pokyn nebude Revalidován. O této skutečnosti bude Banka bez zbytečného odkladu Klienta telefonicky informovat.
- 1.16 Banka a Klient mohou uzavřít obchod, jehož obsahem je pevně sjednaný nákup nebo prodej peněžních prostředků v jedné měně za určité množství peněžních prostředků v jiné měně, a to za kurz, který si ujednájí v okamžiku uzavření takového obchodu s tím, že tento obchod bude vypořádán nejpozději druhý Obchodní den po jeho uzavření (v této Smlouvě jako „Spot“). Pokud kurz uvedený v předcházející větě nebude ujednan, Banka použije pro přepočet kurz zjištěný způsobem uvedeným ve Všeobecných podmínkách pro přepočet měn. Platební transakce uskutečněné v souvislosti s vypořádáním Spotů se řídí Oznámením o provádění platebního styku. Tato Smlouva je v rozsahu upravujícím uzavírání Spotů Smlouvou o Platebních službách, jak je definována ve Všeobecných podmínkách. Každý Spot bude vypořádán převodem peněžních prostředků dle instrukce Klienta, pokud není v této Smlouvě uvedeno jinak.
- 1.17 Dojde-li v době od Validace pokynu do provedení konverze měny k pohybu příslušných měnových kurzů v neprospěch Klienta, může se stát, že Klient nebude mít v důsledku těchto kurzových pohybů na Podúctu hotovosti dostatek prostředků k uhrazení Dluhů a po zaúčtování Obchodu bude Podúčet hotovosti vykazovat debetní zůstatek.
- 1.18 Provádění Pokynů podléhá právním předpisům a obchodním podmínkám, které platí pro obchodování s Cennými papíry na příslušném trhu, na němž se s příslušnými Cennými papíry obchoduje. Na Pokyny se rovněž vztahují příslušná pravidla obchodování a předpisy daného trhu. Banka poskytne Klientovi tato pravidla a předpisy na základě jeho žádosti.
- 1.19 Banka respektuje podmínky, které si Klient stanovil při podání Pokynu na obstarání nákupu/prodeje Cenného papíru, tyto podmínky při uspokojování Pokynu považuje za závazné. Banka se po provedení úspěšné Validace pokynu zavazuje bez zbytečného odkladu uskutečnit činnost směřující k odeslání Pokynu na příslušný trh. Banka si vyhrazuje právo pozastavit provedení Pokynu v případě důvodného podezření, že aktiva Klienta pochází z nelegální činnosti nebo v jiných případech stanovených Smlouvou.
- 1.20 Banka upozorňuje Klienta, že termíny uváděné v této příloze jsou platné za předpokladu, že zpracování Pokynu nebrání technické problémy systému, prostřednictvím kterého dochází k provedení Pokynu.
- 1.21 Banka při zpracovávání pokynů klientů Banky respektuje časovou prioritu jejich podání.

**2. Typy pokynů klienta**

- 2.1 Na základě této Smlouvy může Klient dávat Bance následující Pokyny a avíza:

- 2.1.1 Obchodní pokyny:
  - 2.1.1.1 Pokyn k obstarání koupě Cenného papíru;
  - 2.1.1.2 Pokyn k obstarání prodeje Cenného papíru;
  - 2.1.1.3 Pokyn k účasti v primární aukci při vydávání Cenného papíru.
- 2.1.2 Neobchodní pokyny:
  - 2.1.2.1 Pokyn ke vkladu listinných kótovaných Cenných papírů na Podúčet cenných papírů;
  - 2.1.2.2 Pokyn k výběru listinných kótovaných Cenných papírů z Podúčtu cenných papírů;
  - 2.1.2.3 Pokyn k výběru prostředků z Podúčtu hotovosti;
  - 2.1.2.4 Pokyn k převodu/přechodu Cenných papírů na Podúčet cenných papírů;
  - 2.1.2.5 Pokyn k převodu Cenných papírů z Podúčtu cenných papírů;
  - 2.1.2.6 Pokyn k zajištění výpisu z centrální evidence vedené CDCP;
  - 2.1.2.7 Pokyn k zajištění výpisu z nezařazených účtů vedených CDCP;
  - 2.1.2.8 Pokyn k zápisu/změně/zániku zástavního práva k Cenným papírům;
  - 2.1.2.9 Pokyn k zápisu/změně/zániku PPN.

2.2 Pokyn podle odstavce 2.1.2.4 a 2.1.2.5 této přílohy lze podat pouze písemně.

2.3 Klient může podat Neobchodní pokyny, pokud Cenné papíry, resp. Hotovost na příslušném podúčtu nejsou vázány v souvislosti s podaným Pokynem nebo s Dluhy vyplývajícími z Pokynu nebo nejsou vázány z jiného důvodu uvedeného ve Smlouvě.

### **3. Pokyn k obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů**

- 3.1 Banka je oprávněna požadovat, aby Pokyn k obstarání koupě nebo prodeje Cenných papírů obsahoval minimálně:
  - 3.1.1 jméno, příjmení a rodné číslo Klienta, případně datum narození, nemá-li Klient rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
  - 3.1.2 označení Portfoliového účtu;
  - 3.1.3 identifikace Cenného papíru, jehož koupě nebo prodej má být obstarána (název a ISIN);
  - 3.1.4 počet (množství) minimálně obchodovatelných jednotek Cenného papíru podle pravidel příslušného trhu;
  - 3.1.5 Cenový limit v měně Cenného papíru vztažený na jeden kus Cenného papíru;
  - 3.1.6 dobu platnosti Pokynu;
  - 3.1.7 měnu Obchodu.
- 3.2 Cenový limit může být vyjádřen jako určitá částka v příslušné měně nebo může být vyjádřen pojmem „za co nejlépe“; v takovém případě je Banka povinna obstarat koupi Cenných papírů za nejnižší cenu a prodej Cenných papírů za nejvyšší cenu, za jakou bylo možné při vynaložení odborné péče Cenné papíry koupit nebo prodat v době, kdy se prodej nebo koupě Cenných papírů podle této Smlouvy uskutečnily.
- 3.3 Pokud Klient v Pokynu neuvede žádný Cenový limit, má se za to, že požaduje obstarat koupi nebo prodej Cenných papírů s Cenovým limitem „za co nejlépe“. V takovém případě se Klient zavazuje zajistit, že peněžní prostředky na Podúčtu hotovosti se budou rovnat před Validací pokynu částce odpovídající výši Dluhů zjištěné k okamžiku podání Pokynu k nákupu Cenných papírů navýšené o 25%.

### **4. Pokyn ke vkladu nebo výběru listinných cenných papírů z/na podúčet cenných papírů**

- 4.1 Pokyn ke vkladu nebo výběru listinných Cenných papírů na nebo z Podúčtu cenných papírů musí obsahovat minimálně:
  - 4.1.1 jméno, příjmení a rodné číslo Klienta, případně datum narození, nemá-li Klient rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
  - 4.1.2 označení Portfoliového účtu;
  - 4.1.3 identifikace Cenného papíru, jehož vklad nebo výběr má být obstarán (název a ISIN);
  - 4.1.4 počet (množství) nebo celkovou nominální hodnotu Cenných papírů.

**PŘÍLOHA Č. 5****5. Pokyn k výběru prostředků z podúčtu hotovosti**

5.1 Pokynem k výběru prostředků z Podúčtu hotovosti Klient dává Pokyn, aby v určený den dala Banka příkaz k převodu příslušné části Hotovosti z Podúčtu hotovosti. Pokyn k výběru prostředků z Podúčtu hotovosti musí obsahovat:

- 5.1.1 jméno, příjmení a rodné číslo Klienta, případně datum narození, nemá-li Klient rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
- 5.1.2 číslo Portfoliového účtu;
- 5.1.3 výši a měnu vybírané částky;
- 5.1.4 Obchodní den předpokládané splatnosti výběru.

**6. Pokyn k převodu cenných papírů na / z podúčtu cenných papírů**

6.1 Pokyn k převodu Cenných papírů na nebo z účtu správce, který eviduje Cenné papíry Klienta nebo k převodu Cenných papírů na nebo z účtu Správce evidence vedený na jméno třetí osoby (například na základě kupní smlouvy nebo darování). Pokyn k převodu Cenných papírů musí obsahovat:

- 6.1.1 jméno, příjmení a rodné číslo Klienta, případně datum narození, nemá-li Klient rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
- 6.1.2 označení Portfoliového účtu;
- 6.1.3 identifikace Cenného papíru, jehož vklad nebo výběr má být obstarán (název a ISIN);
- 6.1.4 počet (množství) nebo celková nominální hodnota Cenných papírů;
- 6.1.5 deklarovaná cena 1 kusu Cenného papíru nebo celkový objem, a to v případě převodu provedeného na základě kupní smlouvy;
- 6.1.6 datum uzavření obchodu (pokud je relevantní);
- 6.1.7 požadované datum vypořádání převodu Cenných papírů;
- 6.1.8 identifikace, kontaktní údaje a vypořádací údaje protistrany, na kterou nebo od které mají být převedeny Cenné papíry Klienta;
- 6.1.9 identifikace, kontaktní údaje Správce evidence, který eviduje Cenné papíry Klienta nebo protistrany;
- 6.1.10 účel převodu (například kupní smlouva, darování).

**7. Pokyn k přechodu cenných papírů na podúčet cenných papírů**

7.1 Pokyn k přechodu Cenných papírů musí obsahovat:

- 7.1.1 identifikace osoby a portfolia, ze kterého Cenné papíry přecházejí;
- 7.1.2 identifikace osoby a portfolia, na které Cenné papíry přecházejí;
- 7.1.3 identifikace Cenného papíru (název a ISIN);
- 7.1.4 počet (množství) nebo celková nominální hodnota Cenných papírů;
- 7.1.5 datum, ke kterému má být přechod uskutečněn (např. datum úmrtí);
- 7.1.6 důvod přechodu (dědictví, soudní rozhodnutí apod.).

**8. Pokyn k zápisu zástavního práva nebo PPN**

8.1 Pokyn k zápisu zástavního práva musí obsahovat:

- 8.1.1 jméno, příjmení a rodné číslo zástavce, případně datum narození, nemá-li zástavce rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
- 8.1.2 označení Portfoliového účtu zástavce;
- 8.1.3 identifikace Cenného papíru (název a ISIN);
- 8.1.4 počet zastavovaných Cenných papírů;
- 8.1.5 požadované datum vzniku zástavního práva nebo PPN, pokud má být zápis odložen;
- 8.1.6 jméno, příjmení a rodné číslo zástavního věřitele, případně datum narození, nemá-li zástavní věřitel rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;

**PŘÍLOHA Č. 5**

- 8.1.7 jméno, příjmení a rodné číslo dlužníka, případně datum narození, nemá-li dlužník rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud je dlužník právnickou osobou;
- 8.1.8 výše, měna, druh a splatnost zajištěného dluhu, pokud je znám; jinak druh zajištěných dluhů a maximální částku, do které může být zástavní věřitel uspokojen.

**8.2 Pokyn k zápisu PPN musí obsahovat**

- 8.2.1 jméno, příjmení a rodné číslo Klienta, případně datum narození, nemá-li Klient rodné číslo, nebo obchodní firmu nebo název a IČO, pokud Klient je právnickou osobou;
- 8.2.2 označení Portfoliového účtu;
- 8.2.3 identifikace Cenného papíru, pro který má být PPN zapsáno (název a ISIN);
- 8.2.4 počet Cenných papírů, pro které bude PPN zapsáno;
- 8.2.5 dobu trvání PPN;
- 8.2.6 identifikátor a údaje uvedené v odstavci 8.2.1 této přílohy, v jejíž prospěch je PPN zapsáno.

**9. Doba platnosti pokynu****9.1 Pokyn na nákup nebo prodej Cenných papírů:**

- 9.1.1 akcií nebo obdobných Cenných papírů může mít platnost do deseti Obchodních dnů dle obchodního kalendáře BCPP, pokud si strany Obchodu neujednají jinak;
- 9.1.2 dluhových Cenných papírů může mít platnost jeden Obchodní den dle obchodního kalendáře BCPP;
- 9.1.3 s Cenovým limitem „co nejlépe“ může mít platnost jeden Obchodní den dle obchodního kalendáře BCPP.

**9.2 Pokyn k účasti v primární aukci**

- 9.2.1 je po vyhlášení výsledků aukce neodvolatelný;
- 9.2.2 má platnost do vypořádání aukce.

**9.3 Pokyn k převodu cenných papírů**

- 9.3.1 má platnost 30 kalendářních dnů;
- 9.3.2 Banka může na žádost administrátora převodu platnost Pokynu prodloužit.

**10. Modifikace a rušení pokynu****10.1 Po dobu platnosti Pokynu může Klient:**

- 10.1.1 v dosud neuspokojené části Pokynu modifikovat limitní cenu, přičemž z hlediska procesního zpracování modifikovaného Pokynu (časová priorita) se na modifikaci pohlíží jako na nový Pokyn;
- 10.1.2 zrušit dosud neuspokojenou část Pokynu,
- to vše za předpokladu, že příslušný trh takovéto modifikace a rušení povoluje.

**10.2 Modifikace a rušení Pokynu Banka zpracovává na základě časové priority všech pokynů klientů Banky.****11. Odmítnutí pokynu**

- 11.1 Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu, pokud by jeho provedení bylo v rozporu s právními předpisy, s pravidly BCPP, nebo by jeho provedením mohlo dojít ke střetu zájmů mezi Bankou a Klientem nebo mezi klienty Banky navzájem nebo by v důsledku provedení Pokynu mohlo dojít k manipulaci s trhem. Pokud skutečně dojde ke střetu zájmů mezi klienty Banky navzájem, Banka tyto klienty telefonicky informuje.
- 11.2 Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu, pokud má - s ohledem na obvyklou praxi na trhu, cenu Cenného papíru, objem, dopad Pokynu na likviditu či volatilitu trhu nebo na průhlednost trhu - důvodné podezření, že by provedením Pokynu mohlo dojít k manipulaci s trhem. Banka je oprávněna požadovat po Klientovi vysvětlení účelu Pokynu, a pokud i přes vysvětlení Klienta bude mít důvodné podezření, že provedením Pokynu by mohlo dojít k manipulaci s trhem, nesmí Pokyn provést. Tuto povinnost Bance ukládají příslušná ustanovení ZPKT.
- 11.3 Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu, v případě, že ohledně Klienta bylo zahájeno insolvenční řízení, soudem byl zamítnut insolvenční návrh pro nedostatek majetku Klienta jakožto dlužníka, u soudu je zahájeno insolvenční či jiné řízení, které má obdobné právní účinky, a to včetně řízení zahájeného podle jakéhokoli zahraničního práva (například řízení o konkursu, vyrovnání, reorganizaci nebo oddlužení) nebo je nařízen výkon rozhodnutí (exekuce) týkající se majetku Klienta nebo podstatné části majetku Klienta.

**PŘÍLOHA Č. 5**

11.4 Banka je oprávněna odmítnout provedení jakéhokoli Pokynu směřujícího k převodu Cenného papíru, který je zastavený s výjimkou případů stanovených právními předpisy či vedoucích k realizaci zástavního práva.

11.5 Banka je oprávněna odmítnout provedení Pokynu týkajícího se Cenných papírů, které jsou evidovány na interním bankovním seznamu Banky jako cenné papíry ztracené, odcizené nebo jsou v takovém seznamu označeny jiným způsobem, který znemožňuje Vypořádání obchodu s nimi.

**12. Nepřijetí pokynu**

12.1 Banka je oprávněna nepřijmout Pokyn pokud:

12.1.1 neobsahuje veškeré potřebné údaje nebo je jinak neúplný, nesprávný, neurčitý nebo nesrozumitelný nebo o jehož pravosti má Banka opodstatněné pochybnosti;

12.1.2 je Pokyn podán z jiného důvodu v rozporu s touto Smlouvou;

12.1.3 dojde k poruše na komunikačních kanálech mezi Bankou a osobami podílejícími se na provedení Obchodu.

12.2 Banka oznámí Klientovi nepřijetí nebo odmítnutí Pokynu způsobem jakým byl Pokyn Bance podán nebo písemně, a to bez zbytečného odkladu po obdržení Pokynu Bankou.

**13. Informace o stavu pokynu**

13.1 Banka je povinna informovat Klienta o provedení Pokynu nejpozději následující Obchodní den po provedení Obchodního pokynu anebo, pokud Banka dostává potvrzení o provedení Obchodního pokynu od třetí strany, nejpozději první Obchodní den po obdržení potvrzení od této třetí strany, a to prostřednictvím Reportu.

13.2 V případě potíží se zpracováním Obchodního pokynu Banka Klienta informuje bez zbytečného odkladu poté, co se o potížích dozví, a to způsobem uvedeným v odstavci 13.1 této Přílohy č. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**

13.3 Na žádost Klienta bude Banka bez zbytečného odkladu informovat Klienta o stavu neprovedeného Pokynu.

**14. Investiční cenné papíry registrované na trzích v Česku**

BCPP užívá pro uzavírání obchodů mezi svými členy obchodní platformu XETRA. Jednotliví účastníci trhu zde vystupují anonymně a někteří vykonávají funkci tvůrce trhu, tedy za stanovených podmínek současně zadávají objednávku jak na nákup, tak na prodej příslušného cenného papíru. Tvůrce trhu musí být aktivní po dobu 90 % otevřené fáze.

14.1 Segmenty trhu s ohledem na druh cenného papíru

14.1.1 Obchody s cennými papíry registrovanými na BCPP (platforma XETRA)

Podle zařazení cenného papíru denně probíhá:

- kontinuální obchodování
  - zahajuje se otevírací aukcí,
  - přechází do kontinuální fáze,
  - končí závěrečnou aukcí,
  - v případě přerušení obchodování může být vložena další aukce;
- obchodování v samostatné aukci, probíhající každý Obchodní den, která je určena pro obchody s dluhopisy;
- obchodování v kontinuální aukci (posloupnost aukcí v průběhu dne), která je určena pro strukturované produkty (certifikáty, warranty).

14.1.2 Obchody s dluhopisy

Banka je za účelem uspokojení Pokynu oprávněna použít, kromě BCPP, též platformy Reuters Messaging, Bloomberg Professional Services nebo MTS.

14.2 Pravidla pro platformu XETRA

Banka odesílá Pokyn formou objednávky do BCPP bez zbytečného odkladu po jeho přijetí a zaručuje, že odeslání Pokynu, který byl Bankou přijat v Obchodní den do 10 minut před ukončením obchodování na trhu, bude odeslán v tentýž Obchodní den. Každá Bankou zasláná objednávka je BCPP vložena do knihy objednávek, dostává identifikační číslo a časovou značku. Jednotlivé objednávky jsou při stejné ceně uspokojovány v závislosti na časové prioritě (a to včetně aukcí). Při jakékoli změně Pokynu dostává následná objednávka novou časovou značku. BCPP má pro zajištění řádného obchodování právo smazat všechny objednávky zasláné Bankou, přičemž tyto po opětovném vložení Bankou dostávají nové časové značky.

14.3 Typy, atributy a časové určení Pokynů

**PŘÍLOHA Č. 5**

Pokyny s Cenovým limitem a s limitem „za co nejlépe“ jsou popsány v odstavci 3.2 této Přílohy č. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** Klient má dále možnost zadat Pokyny s parametry uvedenými níže v tomto odstavci 14.3 Pokud aktuální tržní podmínky nedovolí některý z níže uvedených Pokynů na trhu registrovat, bude Klient o této skutečnosti Bankou informován. "

**14.3.1 Pokyn s Cenovým limitem**

Klient může zadávat Pokyn s Cenovým limitem specifikovaným konkrétní částkou nebo jako „za co nejlépe“. Pokud podmínky na trhu dovolí alespoň částečné uspokojení objednávky vytvořené z Pokynu Cenovým limitem „za co nejlépe“, vzniká na cenné papíry představující neuspokojenou část Pokynu nová objednávka s Cenovým limitem rovným ceně dosažené v uspokojené části Pokynu. Takto vzniklá objednávka dostává časovou značku rovnou času prvního částečného uspokojení Pokynu. Cenový limit nelze po částečném uspokojení modifikovat. Pokud v průběhu dne nelze příslušný Pokyn ani částečně uspokojit, je platnost Pokynu ukončena.

**14.3.2 Pokyn Iceberg**

V případě, že Klient chce zadat Pokyn na nestandardní počet cenných papírů (z kterého by vznikla objednávka o velkém objemu), může zadat tzv. Pokyn Iceberg, tedy stanovit podmínku na zobrazovaný počet kusů Cenných papírů. Klient v rámci Pokynu Iceberg zadává Cenový limit, celkový počet cenných papírů a zobrazované množství, přičemž tato hodnota musí být násobkem lotového množství, které BCPP stanovila tvůrcům trhu. Aktuální hodnoty lotového množství sdělí Klientovi Banka. Objednávka vytvořená z takového Pokynu se prezentuje ostatním obchodníkům s cennými papíry se zadanými zobrazovanými parametry, a to postupně, až do úplného uspokojení nebo skončení platnosti Pokynu Iceberg. Každá po uspokojení nově vytvořená objednávka dostává novou časovou značku. Všechny objednávky z Pokynu Iceberg jsou po skončení obchodování příslušného dne ze systému vymazány (Pokyn Iceberg má jednodenní platnost).

**14.3.3 Stop tržní Pokyn**

Klient zadává tzv. stop tržní Pokyn tím způsobem, že zadá tzv. stop cenu, po jejímž prolomení se Pokyn aktivuje s limitem „za co nejlépe“. Banka vytváří z Pokynu objednávku, která v BCPP čeká na prolomení zadané stop ceny. Při zadání nákupního Pokynu musí být stop cena větší než aktuální tržní cena, přičemž validace probíhá na Klientem zadanou cenu plus 25 %. Při zadání prodejního Pokynu musí být zadaná stop cena nižší, než aktuální tržní cena. Objednávka dostává časovou značku až po aktivaci Pokynu.

**14.3.4 Stop limitní Pokyn**

Klient zadává tzv. stop limitní Pokyn tím způsobem, že zadá stop cenu a cenový limit. Banka vytváří z Pokynu objednávku, která v BCPP čeká na prolomení zadané stop ceny. V případě prolomení dostává objednávka časovou značku a stává se z ní objednávka s cenovým limitem. Při nákupním Pokynu validace probíhá na zadaný cenový limit.

**14.3.5 Klient je v průběhu kontinuální fáze dále oprávněn stanovit následující podmínky:**

14.3.5.1 „Všechno“ nebo „Nic“, v tomto případě Banka z Pokynu vytvoří objednávku, která je na trhu buď okamžitě plně uspokojena, nebo je smazána a je ukončena platnost Pokynu

14.3.5.2 „Ihned“ nebo „Zruš“, v tomto případě Banka z Pokynu vytvoří objednávku za co nejlépe, a v případě, že Pokyn není na trhu plně uspokojen, je objednávka na neuspokojený počet zrušena a Pokyn ukončen.

14.3.6 Klient je při podání Pokynu dále oprávněn stanovit fázi, do které má být poslána objednávka (bez omezení, pouze do aukce, pouze do závěrečné aukce, pouze do otevírací aukce, pouze do kontinuální fáze). Jednotlivé fáze neumožňují zadávat všechny typy Pokynů, o přípustnosti Pokynu bude při přijetí Pokynu pracovník Banky informovat Klienta:

**14.4 Investiční cenné papíry registrované v zahraničí****14.4.1 Regulované trhy v zahraničí**

14.4.1.1 Klient je při podávání Pokynu k nákupu či prodeji Cenného papíru obchodovaného na více regulovaných trzích v zahraničí oprávněn specifikovat některý z trhů uvedených v seznamu uvedeném v článku 16 této Přílohy č. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**, na kterém požaduje Pokyn realizovat.

14.4.1.2 Pokud Klient podá Pokyn k prodeji Cenného papíru obchodovaného na více regulovaných trzích v zahraničí a v Pokynu specifikuje jiný trh, než trh, na kterém byl tento Cenný papír pořízen, je si

**PŘÍLOHA Č. 5**

vědom nutnosti zajistit převod mezi Správcí evidence, což může prodloužit dobu pro Vypořádání obchodu.

14.4.1.3 Banka zajistí, že Pokyn, který byl Bankou přijat v daný Obchodní den, bude do 10 minut od přijetí Bankou předán do sítě partnerských obchodníků s cennými papíry, kteří mají přístup na relevantní trhy uvedené v článku 16 této Přílohy č. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů..**

**14.4.2 Neregulované trhy v zahraničí**

14.4.2.1 Pokud Banka přijme Pokyn, který nelze uspokojit na regulovaných trzích, hledá uspokojení takového Pokynu bez zbytečného odkladu po jeho přijetí, a to v souladu s odstavcem 1.1 této Přílohy č. 5

14.4.2.2 Banka používá za účelem uspokojení Pokynu platformy Reuters Messaging, Bloomberg Professional Services nebo BondVision.

14.4.2.3 Banka je schopna obstarat nákup Cenných papírů též přímo od příslušných administrátorů emisí, obvykle bank, např. Sociétés Générale Paris, Sociétés Générale London, Barclays, IMI Milano atd.

14.4.2.4 Klient je srozuměn s tím, že obstarávání Cenných papírů dle odstavce 14.4.2.3 této Přílohy č. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** je časově náročné, s tím, že informaci o postupu při provedení Pokynu může získat přímo od salesmana Banky.

**15. Závěrečná ustanovení**

15.1 Pojmy, které nejsou definovány ve Smlouvě, mají význam stanovený příslušnými předpisy BCPP.

**16. Seznam trhů, na kterých jsou uzavírány obchody**

Banka obstarává Obchody s Cennými papíry, které jsou obchodovány v České republice, prioritně na BCPP. Pro Zahraniční trhy má Banka smluvně zajištěn přístup na trhy uvedené v této tabulce:





<b>Název burzy</b>
Australian Stock Exchange
Austrian Stock Exchange
Belgian Stock Exchange
Toronto Stock Exchange
Toronto Stock Exchange
TSE – Ventura
Copenhagen Stock Exchange
Helsinki Stock Exchange
Paris Stock Exchange
Athens Stock Exchange
Frankfurt Stock Exchange
Budapest Stock Exchange
Hong Kong Stock Ex
Milan Stock Exchange
Osaka Stock Exchange
JASDAQ Stock Exchange
Tokyo Stock Exchange
Hercules Exchange
London International Order Book
London Composite
Amsterdam Stock Exchange
Norwegian Stock Exchange
New Zealand Stock Exchange
Lisbon Stock Exchange
Warsaw Stock Exchange
Johannesburg Stock Exchange
Madrid Stock Exchange
Stockholm Stock Exchange
Swiss Stock Exchange
NYSE/NASDAQ
Virtex



**KB**

**PŘÍLOHA Č. 5**