

# Zvláštní podmínky pro obchody s cennými papíry

stav: červenec 2007

Tyto zvláštní podmínky platí pro koupi nebo prodej jakož i pro úschovu cenných papírů, a to i tehdy, jestliže práva nejsou zaručena v listinách (dále jen: „cenné papíry“). Pro finanční termínované obchody, u kterých práva nejsou zaručena v listinách, platí jiné podmínky (zvláštní podmínky pro termínované obchody).

## Obchody cenných papírů

### 1 Formy obchodů s cennými papíry

#### (1) Obchody komisionářské / s pevnou cenou

Banka a klient uzavřou obchod s cennými papíry ve formě komisionářského obchodu (2) nebo obchodu s pevnou cenou (3).

#### (2) Komisionářský obchod

Provádí-li banka příkazy svého klienta k nákupu nebo prodeji cenných papírů jako komisionář, uzavírá na účet klienta s jiným účastníkem trhu nebo ústředím protistrany obchod ke koupi či prodeji („prováděcí obchod“), nebo pověří dalšího komisionáře (vedlejší komisionář) k uzavření příkazního obchodu. V rámci elektronického obchodování na burze může být také příkaz klienta proveden bezprostředně vůči bance nebo vedlejšímu komisionáři, jestliže toto podmínky této burzy připouštějí.

#### (3) Obchody s pevnou cenou

Dohodne-li banka společně s klientem pro jednotlivý obchod pevnou nebo určitou cenu (obchod s pevnou cenou), vznikne kupní smlouva; odpovídají tomu převezme banka od klienta cenné papíry jako kupující, nebo na něj převede tyto cenné papíry jako prodávající. Banka vyúčtuje klientovi dohodnutou cenu, při úročených dluhopisech včetně napadnutých úroků (částečný úrok).

### 2 Zásady provádění obchodů s cennými papíry

Banka provádí obchody s cennými papíry podle jejích právně platných zásad provádění obchodů. Zásady provádění obchodů jsou součástí zvláštních podmínek. Banka je oprávněna změnit zásady provádění obchodů v souladu s právními normami k zajištění dohledu. O změně zásad provádění obchodů musí být klient bankou ihned informován.

### Zvláštní pravidla pro komisionářské obchody

### 3 Obchodní zvyklosti/Oznamování/Cena

#### (1) Působnost právních předpisů/Obchodní zvyklosti/Obchodní podmínky

Prováděcí obchody podléhají právním předpisům a obchodním podmínkám (obchodním zvyklostem) platným pro obchody s cennými papíry v místě provádění obchodu; mimo to platí všeobecné obchodní podmínky smluvního partnera banky.

#### (2) Oznamování

O provádění příkazu banka klienta bezodkladně informuje. Byl-li příkaz klienta při elektronickém obchodování na burze vůči bance či vedlejšímu komisionáři bezprostředně proveden, není třeba žádně zvláštní zpravování.

#### (3) Cena prováděcích obchodů/Odměna/Výdaje

Banka účtuje vůči svému klientovi cenu prováděcího obchodu; je oprávněna účtovat její odměnu a výdaje včetně nákladů cizích.

### 4 Požadavek dostatečného aktiv finančního krytí na kontě/stavu depozit

Banka je povinna k provádění příkazů nebo k výkonu opcí pouze potud, pokud peněžní prostředky klienta, využitelný úvěr pro obchody s cennými papíry nebo stav depozit klienta dostávají k jejich provádění. Neprovede-li banka příkaz zcela nebo částečně, bude klient bezprostředně informován.

### 5 Stanovení cenových mantinelů

Klient může bance zadat při udělení příkazu cenové mantinely pro prováděcí obchod (cenově limitované příkazy).

### 6 Doba platnosti časově neomezených příkazů klientů

#### (1) Cenově nelimitované příkazy

Cenově nelimitovaný příkaz platí v intencích zásad provádění obchodů (č. 2) pouze jeden obchodní den; nepřijde-li příkaz pro stávající provedení včas tak, aby jeho zohlednění v rámci řádného průběhu pracovního dne bylo možné, zaznamená se pro další obchodní den. Nebude-li příkaz proveden, banka bude klienta o této skutečnosti bezodkladně informovat.

#### (2) Cenově limitované příkazy

Cenově limitovaný příkaz je platný do konce posledního obchodního dne probíhajícího měsíce (poslední den v měsíci). Příkaz příchozí poslední den v měsíci bude zaznamenán, pokud nebude vyřízen ten samý den, v intencích zásad provádění obchodů (č. 2) pro následující měsíc. Banka bude informovat klienta bezodkladně o době platnosti jeho příkazu.

### 7 Doba platnosti zakázek zaměřených na koupi nebo prodej přednostních práv

Cenově neomezené zakázky zaměřené na koupi nebo prodej přednostních práv mají platnost po dobu obchodu s přednostními právy. Cenově omezené zakázky zaměřené na koupi nebo prodej přednostních práv zanikají uplynutím předposledního dne obchodu s přednostními právy. Doba platnosti zakázky zaměřené na koupi nebo prodej zahraničních přednostních práv se určuje podle rozhodujících zahraničních obchodních zvyklostí. Pro ošetření přednostních práv, která patří k portfoliu zákazníka v posledním den obchodu s přednostními právy platí čís. 15 odstavec 1.

### 8 Zanikání běžných zakázek

#### (1) Výplaty dividend, ostatní výnosy, poskytnutí opcí, zvýšení kapitálu z obchodního majetku společnosti

Cenově limitované příkazy ke koupi či prodeji akcií na tuzemských místech provádění obchodu zanikají při výplatě dividend, ostatních výnosů, poskytnutí opcí, zvýšení kapitálu z vlastních zdrojů společnosti uplynutím obchodního dne, ve kterém byly akcie naposledy obchodovány včetně zmíněného práva, pokud stávající pravidla místa provádění obchodu takový zánik předvídají. Při změně emisního kurzu částečně zaplacené hodnoty akcie nebo jmenovité hodnoty akcie a vzetí akcií z oběhu zanikají cenově limitované příkazy uplynutím obchodního dne přede dnem, ve kterém byly akcie se zvýšeným emisním kurzem popř. se změněnou jmenovitou hodnotou nebo vzeté z oběhu evidovány.

#### (2) Zastavení kurzu

Když se na tuzemském místě provádění obchodu z důvodu zvláštních okolností ze strany emitenta (zastavení kurzu), zanikají veškeré zakázky klientů v tomto místě provádění obchodu pro rozhodné cenné papíry, které mají být realizovány na této burze, pokud toto předvídají podmínky místa provádění obchodu.

#### (3) Provedení obchodů klientů na zahraničních místech provádění obchodu

Pro provádění obchodů klientů na zahraničních burzách platí zvyklosti zahraničního místa provádění obchodu.

#### (4) Informování

Banka bez prodlení informuje klienta o zániku jeho zakázky.

### 9 Ručení banky při komisionářských obchodech

Banka ručí za řádné plnění obchodu realizovaného jejím smluvním partnerem nebo smluvním partnerem zprostředkujícího komisionáře. Až do uzavření realizovaného obchodu ručí banka při pověření zprostředkujícího komisionáře pouze za jeho řádný výběr a poučení.

### Plnění obchodů s cennými papíry

#### 10 Plnění v tuzemsku jako obvyklý případ

Banka realizuje obchody s cennými papíry v tuzemsku pokud následující podmínky nebo jiná dohoda nestanoví jejich realizaci v zahraničí.

## 11 Pořízení v tuzemsku

Při plnění v tuzemsku opatří banka klientovi spoluvlastnictví k tomuto sběrnému portfoliu – dobropis sběrné úschovy cenných papírů (GS-dobropis) –, pokud jsou cenné papíry povoleny ke sběrné úschově cenných papírů při německé sběrné bance cenných papírů (Clearstream Banking AG). Pokud cenné papíry nejsou povoleny ke sběrné úschově cenných papírů, bude klientovi zřízeno vylučné vlastnictví cenných papírů. Banka uschová tyto cenné papíry pro klienta nezávisle na svém vlastním portfoliu a na třetích osobách (úschova pásky).

## 12 Pořízení v zahraničí

### (1) Pořizovací dohoda

Banka opatří cenné papíry v zahraničí, když

- zrealizuje kupní zakázky zaměřené na tuzemské nebo zahraniční cenné papíry v zahraničí jako komisionářka, nebo
- prodá klientovi zahraniční cenné papíry cestou obchodu s pevnými cenami, které jsou obchodovány v tuzemsku jak burzovně, tak mimoburzovně, nebo
- zrealizuje kupní zakázky zaměřené na zahraniční cenné papíry jako komisionářka nebo prodá klientovi zahraniční cenné papíry na základě obchodu s pevnými cenami, které jsou sice obchodovány burzovně nebo mimoburzovně v tuzemsku, ale obvykle pořizeny v zahraničí.

### (2) Zapojení zprostředkujících uschovatelů

Cenné papíry, které byly pořizeny v zahraničí, nechá banka uschovat v zahraničí. Uschovou bude pověřen jiný tuzemský nebo zahraniční uschovatel (např. Clearstream Banking AG) nebo vlastní zahraniční pobočka banky. Uschování cenných papírů podléhá právním předpisům a zvyklostem platným v místě uložení a Všeobecným obchodním podmínkám platným pro zahraniční uschovatele.

### (3) Dobropis v nominální hodnotě cenného papíru

Banka si s ohledem na povinnost hájit zájmy klienta zajistí vlastnictví nebo spoluvlastnictví cenných papírů nebo ekvivalentní právní postavení, které je obvyklé v zemi uschování cenných papírů, a toto právní postavení bude držet jako klientův správce. V tom smyslu vystaví vůči klientovi dobropis v nominální hodnotě cenného papíru (WR-dobropis) včetně uvedení zahraničního státu, ve kterém jsou cenné papíry uschovány (země uschování).

### (4) Krycí portfolio

Banka musí splnit dodací požadavky klienta vyplývající z vystaveného dobropisu v nominální hodnotě cenného papíru pouze ze svého v zahraničí udržovaného krycího portfolia. Krycí portfolio se skládá z cenných papírů stejného druhu, které jsou uschovány pro klienty a pro banku v zemi uschování. Klient, kterému byl udělen dobropis v nominální hodnotě cenného papíru, nese částečně všechny hospodářské a právní nevýhody a škody, které se by měly týkat krycího portfolia jako následek vyšší moci, vzpoury, válečných událostí a přírodních úkazů nebo ostatních zásahů třetích osob v zahraničí, za které banka neodpovídá, nebo v souvislosti s nařízeními vyšších zájmů z tuzemska nebo ze zahraničí.

### (5) Projednání protislužby

V případě, že je klient postižen nevýhodami nebo škodou na krycím portfoliu podle odstavce 4, banka není povinna kompenzovat mu kupní cenu.

## Služby v rámci uschování

### 13 Výpis z depozitního účtu

Banka poskytuje alespoň jednou do roka výpis z depozitního účtu.

### 14 Výplata cenných papírů/obnova archu

#### (1) Cenné papíry uschované v tuzemsku

U cenných papírů uschovaných v tuzemsku banka zajistí výplatu úrokových kuponů, podílnických listů na zisku a výnosových listů, stejně jako výplatu vratných cenných papírů, pokud jsou splatné. Protihodnota úrokových kuponů, podílnických listů na zisku a výnosových listů a splatných cenných papírů každého typu je připsána ve prospěch klienta za předpokladu, že banka částku obdrží, a to i tehdy, když jsou papíry splatné přímo u banky samotné. Banka obstará nové archy úrokových kuponů, podílnických listů na zisku a výnosových listů (obnova archu).

#### (2) Cenné papíry uschované v zahraničí

V případě uschování cenných papírů v zahraničí přísluší tyto povinnosti zahraničnímu uschovateli.

#### (3) Výběr a výpověď obligací

Při obligacích uschovaných v tuzemsku stanoví banka okamžik výplaty v důsledku výběru nebo výpovědi podle sdělení uveřejněných v „oznámeních k cenným papírům“. Při výběru vratných obligací uschovaných v zahraničí, který se uskuteční na základě jejich listinných čísel (výběr čísel), buďto banka dle své vlastní volby přidělí klientovi pro jeho cenné papíry připsané mu k dobru v jejich nominální hodnotě číslo listiny pro účel výběru nebo provede v rámci interního výběru rozdělení částky připadající na krycího portfolio klienta. Tento interní výběr je proveden pod dohledem neutrální zkušebny; místo toho může být proveden také za pomoci elektronického zařízení pro zpracování dat, pokud tím bude zaručen neutrální výběr.

#### (4) Výplata v cizí měně

Pokud budou úrokové kupony, podílnické listy na zisku a výnosové listy i splatné cenné papíry vypláceny v zahraniční měně nebo účetní jednotce, připsá banku ve prospěch klienta vypláceny obnos v této měně, a to pouze tehdy, když má klient konto v této měně a bance dal jednoznačný pokyn k připsání ve prospěch. V ostatních případech připsá banka částku ve prospěch klienta v EUR, pokud není dohodnuto jinak.

## 15 Vyřízení přednostních práv/opčních listů/směnitelných obligací

### (1) Přednostní práva

O poskytnutí přednostních práv informuje banka klienta tehdy, když je toto sdělení uveřejněno v „oznámení k cenným papírům“. Pokud banka až do předposledního dne platnosti obchodu s přednostními právy neobdrží žádný pokyn od klienta, prodá co nejvýhodněji všechna tuzemská přednostní práva, která se pojí k stávajícímu depozitnímu účtu klienta; zahraniční přednostní práva smí banka nechat co nejvýhodněji zhodnotit podle zvyklostí platných v zahraničí.

### (2) Opční práva a práva na směnu

Banka informuje zákazníka o ukončení platnosti práv z opčních listů nebo práv ze směnitelných obligací s prosbou o vydání pokynu, kdy má být na datum ukončení platnosti poukázáno v „oznámeních k cenným papírům“.

## 16 Předání oznámení

Pokud jsou v „oznámeních k cenným papírům“ uveřejněny takové informace, které se týkají cenných papírů klienta, nebo pokud banka obdrží takové informace od emitenta nebo od svého zahraničního uschovatele/zprostředkujícího uschovatele, tak banka sdělí tyto informace klientovi, a to v případě, že tyto informace mohou ovlivnit právní postavení klienta a jeho informování je nezbytné pro to, aby mohl hájit své zájmy. Takto banka oznámí především informace o

- zákonných návrzích odstupného a nabídkách ke směně,
- dobrovolných nabídkách ke koupi a směně,
- sanačních jednáních.

Informování klienta nemusí být realizováno, když banka neobdrží informaci včas nebo když opatření, která by měla být učiněna zákazníkem, nejsou ekonomicky přiměřená, protože vzniklé náklady by byly v nepoměru k možným nárokům klienta.

## 17 Kontrolní povinnost banky

Banka provádí na základě sdělení uveřejněných v „oznámeních k cenným papírům“ jednorázovou kontrolu při obdržení listin cenných papírů, zda tyto neobsahují hlášení o ztrátě (opozice), zákazech platby a podobně. Ihned po obdržení listin k cenným papírům bude také provedena kontrola týkající se vyzývacích řízení k umolené směnce.

## 18 Výměna jakož i odúčtování a zničení listin

### (1) Výměna listin

Banka může bez předchozího upozornění klienta uposlechnout výzvu k předložení listin cenných papírů, které je uvedeno v „oznámeních k cenným papírům“, v případě že je toto předložení zjevně v zájmu klienta a také že s tím není spojeno žádné rozhodnutí o investicích (jako např. po sloučení emitentky s jinou společností nebo při obsahových nesprávnostech v listinách cenných papírů). Klient o tom bude informován.

### (2) Odúčtování a zničení po ztrátě vlastnosti cenných papírů

Pokud listiny cenných papírů, uložené pro klienta, ztratí svou vlastnost cenných papírů tím, že zaniknou v nich zaručená práva, tak mohou být odúčtovány z depozitního účtu klienta za účelem jejich zničení. Listiny, uložené v tuzemsku, mohou být, pokud je to možné, na vyžádání dány klientovi k dispozici. Klient je informován o odúčtování, možnosti vydání a možném zničení listin. Banka může zničit listiny po uplynutí lhůty v délce dvou měsíců po odeslání sdělení klientovi, pokud od něj v této lhůtě neobdrží žádný jiný pokyn.

## 19 Ručení

### (1) Tuzemské uschování

Při uschování cenných papírů v tuzemsku ručí banka za každé zavinění ze strany svých spolupracovníků jakož i osob, které byly zapojeny do plnění jejich závazků. Pokud byl klientovi vystaven dobropis sběrné úschovy cenných papírů, ručí banka také za splnění závazků Clearstream Banking Frankfurt AG.

### (2) Zahraniční uschování

Při uschování cenných papírů v zahraničí se ručení banky omezuje na pečlivou volbu a poučení pověřeného zahraničního uschovatele nebo zprostředkujícího uschovatele. Při zprostředkovaném uschování akciovou společností Clearstream Banking Frankfurt AG nebo jiným tuzemským zprostředkujícím uschovatelem jakož i při uschování u vlastní zahraniční pobočky ručí banka za jejich zavinění.

## 20 Ostatní

### (1) Žádosti o informace zahraničních akciových společností

Zahraniční cenné papíry, které byly obstarány nebo prodány nebo které klient od banky v tuzemsku nebo v zahraničí nechal uschovat, podléhají obvykle cizímu právnímu řádu. Práva a povinnosti banky a klienta se určují při tomto také tímto právním řádem, který může také předvídat odhalení jmen klientů. Banka sdělí odpovídající informace na klienta informovat, pokud k tomu bude povinna; o této skutečnosti bude klienta informovat.

### (2) Dodání/převody

Tyto zvláštní podmínky platí také v případě, že klient efektivně dodá bance tuzemské nebo zahraniční cenné papíry k uschování nebo nechá převést dobropis k depozitnímu účtu jiného uschovatele. Pokud klient požádá o uschování v zahraničí, bude mu vystaven dobropis v nominální hodnotě cenného papíru podle ustanovení těchto zvláštních podmínek.