



PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ Citi Global Transaction Services (Custody)

Tato pravidla stanoví obecná pravidla, na základě kterých Citibank Europe plc, provozující svou obchodní činnost v České republice prostřednictvím Citibank Europe plc, organizační složka, se sídlem na adrese Praha 6, Vokovice, Evropská 423/178, PSČ 166 40, IČ 28198131, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 59288 („**Banka**“ nebo také „**my**“), a to konkrétně oddělení Citi Global Transaction Services (**GTS**), provádí pokyny zákazníků za nejlepších podmínek a zpracovává pokyny zákazníků, a to v souladu s platnou právní úpravou (zejména podle zákona č.256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění novely zákona č.230/2008 Sb., jež implementovala do českého právního řádu příslušnou evropskou legislativu označovanou jako MiFID (směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích s finančními nástroji) a vnitřními předpisy Banky. Platí, že ve vztahu k jednotlivým částem oddělení GTS Banky mohou být s poukazem na tato obecná pravidla stanoveny další, resp. zvláštní požadavky („**Zvláštní pravidla**“). Všechna taková Zvláštní pravidla dohromady tvoří spolu s těmito obecnými pravidly „**Pravidla**“.

Tato Pravidla mají následující části:

- I. Předmět a účel Pravidel
- II. Dosažení nejlepších podmínek
- III. Podmínky zpracování pokynů obecně
- IV. Sdružení pokynů obecně
- V. Aktualizace Pravidel
- VI. Kontakty

I. Předmět a účel Pravidel

Snahou Banky je ve všech případech jednat spravedlivě a odpovědně v rámci jednání se svými zákazníky. V případech, kdy (i) přijímáme a předáváme pokyny týkající se investičních nástrojů, které jsou předmětem regulace MiFID (**FI**) a (ii) v rámci investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, předáváme pokyny jiným osobám za účelem uskutečnění našeho rozhodnutí provést obchod s danými FI, jsme povinni v souladu s regulací MiFID zřídit a dodržovat pravidla provádění pokynů za nejlepších podmínek. Účelem těchto Pravidel je splnit daný požadavek vůči zákazníkům, a to odpovídajícím způsobem.

II. Dosažení nejlepších podmínek

Budeme činit následující kroky:

- zřízení a implementace těchto Pravidel, jež jsou navržena za účelem dosažení nejlepšího možného výsledku pro naše zákazníky (berouc přitom v potaz příslušné faktory popsané níže)
- poskytování odpovídajících informací
- sledování a pravidelné posuzování účinnosti těchto Pravidel
- přezkoumávání a upravování těchto Pravidel na minimálně roční bázi, případně kdykoliv po zjištění podstatných změn, a to za účelem trvalé snahy zajištění dosažení takového výsledku.

V případech, kdy jsme od vás přijali zvláštní instrukci s ohledem na provedení daného pokynu, předáme daný pokyn v souladu s takovou instrukcí, v kterémžto případě v rozsahu dané instrukce nebudeme postupovat podle těchto Pravidel.



V případě, že jste nám ve vztahu k FI dodáte trvalou instrukci, resp. pokyn (standing instruction), budeme předávat takový/takové pokyn(y) v souladu s těmito Pravidly, pakliže tento trvalý pokyn nezrušíte v souladu se standardními postupy pro vypořádání alespoň jeden (1) pracovní den předem.

Budeme vás informovat, pokud by vaše náklady v souvislosti s předáváním vašich pokynů (včetně našich poplatků či provize) přesáhly výši prostředků odpovídajících danému obchodu.

Co se týče předávání pokynů k jejich provedení, posoudili jsme různé faktory, jež nám mají pomoci vybrat osobu, která by měla s největší pravděpodobností dosáhnout nejlepšího možného výsledku v rámci provádění vašich pokynů. Tyto faktory zahrnují cenu, náklady, rychlost a pravděpodobnost provedení a vypořádání pokynů, velikost a povahu pokynu.

Zatímco cena je často tím hlavním faktorem, celková hodnota dané transakce pro vás může být dotčena ostatními faktory uvedenými výše. Relativní důležitost každého z těchto faktorů se bude lišit v závislosti na povaze:

- zákazníka
- vašeho pokynu
- investičního nástroje, ke kterému se vztahuje váš pokyn
- převodního místa, kam může být nasměrován váš pokyn.

Máme standardní postupy pro předávání pokynů třetí straně za účelem jejich provedení. Je-li to možné, půjde zpravidla o společnost Citigroup Global Markets Ltd. (CGML). Kde to není možné, bude váš pokyn předán naším jménem příslušnému správci cenných papírů, ke kterému se budou v souladu s vaší instrukcí dané FI vztahovat. V případě, že se takový správce bude nacházet mimo Evropský hospodářský prostor, nemusí být takový správce vystaven obdobným požadavkům k zajištění dosažení nejlepšího výsledku jako dle MiFIDu, avšak my tak učiníme pouze pokud (i) tak budou vyžadovat okolnosti či (ii) výslovně nás o to požádáte a my budeme schopni postupovat v souladu s vaší instrukcí označující alternativní převodní místo. Pokud nebudeme schopni postupovat v souladu s vaší instrukcí, nemusíme být schopni přijmout váš pokyn.

Banka bude pravidelně posuzovat a porovnávat převodní místa k provedení pokynů jí používaná, posuzujíc přitom příslušné faktory, a to za účelem dosažení nejlepšího výsledku na trvalé bázi. Můžeme tak činit v rámci přezkoumávání těchto Pravidel.

III. Podmínky zpracování pokynů obecně

Pokyny zaslané nám za účelem jejich předání budou přesně a včas zaznamenány.

Takové pokyny budou předávány v pořadí jejich přijetí; a to s výhradou konkrétních operačních požadavků během jednoho pracovního dne ode dne jejich přijetí. Jestliže obdržíme pokyny k nákupu a prodeji téhož investičního nástroje současně, všechny takové pokyny budou předány k provedení. Jinými slovy, nebude docházet k vzájemnému započtení takových totožných pokynů.

IV. Podmínky sdružení pokynů obecně

V některých případech může být nutné sdružovat vaše pokyny s dalšími pokyny jiných zákazníků za účelem dosažení přijatelné velikosti či povaze konkrétního trhu (převodního místa). Budeme tak však činit jen tehdy, pokud budeme věřit že je nepravděpodobné, aby takový postup byl pro některého klienta



v celkovém ohledu nevýhodný. Na druhou stranu nelze vyloučit, že takové sdružení pokynů nemůže být nevýhodné pro konkrétního klienta ve vztahu ke konkrétnímu pokynu. Pokud dojde pouze k částečnému vypořádání, cenné papíry či peněžní prostředky budou rozděleny poměrně.

V. Aktualizace Pravidel

Budeme aktualizovat tato Pravidla alespoň jednou ročně, bude-li to nutné v souvislosti s jejími případnými změnami.

Aktuální verze Pravidel bude vždy přístupná na stránkách oddělení GTS:

<http://www.citibank.cz/czech/corporate/czech/xfile33.htm>. Pokud byste požadovali znění těchto Pravidel v písemné formě, prosím, kontaktujte svého bankéře.

VI. Kontaktní údaje

V případě jakýchkoli dotazů či připomínek ohledně těchto Pravidel se na nás neváhejte obrátit prostřednictvím následujících kontaktů:

Citibank Europe plc, organizační složka

Securities Country Manager

Evropská 423/178

Praha 6 – Vokovice, PSČ 166 40

Internetová stránka: www.citibank.cz

Tel: 233 061 1375

Fax: 233 061 1799
