



INFORMACE CITIBANK EUROPE PLC ZÁKAZNÍKŮM PRO ÚČELY POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Platnost a účinnost od 3. ledna 2018

Citibank Europe plc, organizační složka
PRAHA
ČESKÁ REPUBLIKA

Citibank Europe plc, společnost založená a existující podle irského práva, se sídlem Dublin, North Wall Quay 1, Irsko, registrovaná v rejstříku společností v Irské republice, pod číslem 132781, provozující svou obchodní činnost v České republice prostřednictvím Citibank Europe plc, organizační složka, se sídlem na adrese Praha 5, Stodůlky, Bucharova 2641/14, PSČ: 158 02, IČ 28198131, zapsané v obchodním rejstříku pod spisovou značkou A 59288, vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Banka**“),

sděluje prostřednictvím tohoto dokumentu svým zákazníkům, kterým poskytuje investiční služby ve smyslu příslušných právních předpisů upravujících podnikání na kapitálovém trhu, zejména zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Právní předpisy**“), některé informace, které je povinna podle takových právních předpisů svým zákazníkům sdělit.

1. INFORMACE O BANCE A ZÁKLADNÍ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S JÍ POSKYTOVANÝMI INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI

Banka je ve smyslu Právních předpisů zahraniční osobou se sídlem v jiném členském státě Evropské unie (Irsko), která je na základě jednotné licence podle zvláštního právního předpisu, který upravuje činnost bank (zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů), oprávněna poskytovat v České republice rovněž investiční služby. Banka je držitelem bankovní licence vydané v roce 2001 irskou centrální bankou (název: Central Bank of Ireland, sídlo: PO Box 559, Dame Street, Dublin 2, Irsko). V souladu s příslušnými předpisy Evropských společenství upravujícími činnost bank a investičních podniků, resp. ustanovením §5a a násl. českého zákona o bankách, byla Bankou založena na území České republiky pobočka za účelem poskytování příslušných bankovních, resp. investičních služeb, které jsou hlavním předmětem jejího podnikání. Banka podléhá v rámci poskytovaných investičních služeb orgánu dohledu domovského státu, irské centrální banky (Central Bank of Ireland), a dále orgánu dohledu hostitelského státu, tj. České národní banky se sídlem Na Příkopě 28, 11503, Praha 1, a to zejména s ohledem na pravidla jednání se zákazníky ve smyslu Právních předpisů. Banka dále podléhá dohledu Evropské centrální banky. Banka v současné době s ohledem na činnost vykonávanou na území České republiky nepoužívá vázané zástupce ve smyslu Právních předpisů.

Kontaktní údaje Banky:

- pro všechny účely poskytování investičních služeb, s výjimkou investiční služby úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry nebo zaknihovanými cennými papíry:

Citibank Europe plc, organizační složka

Oddělení Treasury Marketing

Bucharova 2641/14, Praha 5, PSČ 158 02

Internetová stránka: www.citibank.cz

Tel: 233 061 111

- pro účely poskytování investiční služby úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb právníkům osobám a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry nebo zaknihovanými cennými papíry:

Citibank Europe plc, organizační složka

Oddělení SFS Operations

Bucharova 2641/14, Praha 5, PSČ 158 02

Internetová stránka: www.citibank.cz

Tel: 233 061 111

Klient Banky (dále jen „**Klient**“) je oprávněn s Bankou komunikovat v českém jazyce. Banka se může v jednotlivých případech domluvit i na komunikaci v anglickém jazyce. V těchto jazycích bude Banka rovněž sdělovat příslušné informace či uzavírat dohody či smlouvy s Klientem.

2. INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH, KTERÉ BANKA POSKYTUJE

Banka je oprávněna v souladu se svou platnou bankovní licencí poskytovat mimo jiné následující investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka;
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet;
- upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem nebo bez závazku jejich upsání;
- úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem;
- investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji.

Banka bude Klientovi poskytovat ty z výše uvedených investičních služeb, na kterých se s Klientem dohodne ve zvláštní smlouvě. Banka bude informovat Klienta o poskytnutých investičních službách, a to písemně (zejména elektronicky, bude-li s Klientem dohodnuta forma elektronická komunikace). Zvláštní písemná smlouva s Klientem stanoví povahu, četnost a lhůtu pro zaslání příslušné informace Klientovi, přičemž tyto budou v souladu s příslušnými právními předpisy. V případě uzavření smlouvy o investičních službách, jejímž předmětem je opakované plnění, je nejkratší dobou, po kterou bude smlouva strany zavazovat, jeden den. Za základ pro vytvoření právních vztahů s Klientem bere Banka právní předpisy České republiky.

3. POPIS PRAVIDEL PRO PŘÍPAD STŘETU ZÁJMŮ

Pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi Bankou a zákazníky Banky navzájem, které vznikají v průběhu poskytování investičních služeb, Banka zavedla a v praxi uplatňuje organizační a administrativní opatření, která Banka považuje za účinná, s cílem zabránit tomu, aby střet zájmů negativně ovlivnil zájmy zákazníků Banky.

Při určení, zda jde či mohlo by v daném případě jít o střet zájmů, je ze strany Banky posuzováno, jde-li v daném případě o závažné riziko možného vzniku škody/ztráty utrpěné

zákazníkem, přičemž se v úvahu bere skutečnost, zda Banka, její vedoucí osoby, vázaní zástupci (pokud existují), zaměstnanci nebo osoba ze skupiny Citibank, tzn. společnost Citigroup Inc. a jakákoliv osoba, která je přímo či nepřímo společností Citigroup Inc. ovládána (dále jen „**Skupina Citibank**“) a její vedoucí osoby, vázaní zástupci (pokud existují) nebo zaměstnanci takové osoby ze Skupiny Citibank:

- mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka od zájmu tohoto zákazníka;
- mají majetkový prospěch z výnosu/výsledku služby poskytnuté zákazníkovi anebo z transakce provedené zákaznickovým jménem (přičemž majetkový prospěch vznikl navíc a mimo vlastního zákaznickova majetkového prospěchu či zájmu z výnosu/na výsledku takové transakce);
- mají finanční odměnu nebo jinou výhodu za upřednostnění zájmu dalšího zákazníka nebo skupiny zákazníků nad zájmem dotyčného původního zákazníka nebo mají motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka;
- podnikají ve stejném oboru jako zákazník;
- dostávají nebo dostanou od jiné osoby, než je zákazník, pobídku (bez ohledu na to, zda ve formě peněz, zboží či služeb) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu

Níže je uveden výčet některých opatření Banky pro řízení střetu zájmu, jejichž pomocí může Banka řídit skutečný nebo potenciální střet zájmu. Opatření Banky pro řízení střetu zájmu zahrnují zejména následující postupy:

- Banka má zřízeno nezávislé oddělení Compliance vybavené pravomocí monitorovat, identifikovat, předcházet a řídit případy střetu zájmů;
- Banka zavedla a používá postupy a systémy sloužící k identifikaci specifických situací, za nichž obvykle dochází ke vzniku konkurujících si či protichůdných zájmů;
- Banka zavedla a používá systémy sloužící ke sledování uskutečněných nebo potencionálních obchodů, toků vnitřních informací v rámci Skupiny Citibank a s tím spojeným dodržováním příslušných stanovených omezení/zákazů obchodování, včetně seznamu vnitřních informací („insider information“) a seznamu zasvěcených osob ve smyslu Právních předpisů či ke sledování toku vnitřních informací v rámci Skupiny Citibank;
- Banka vydala svým zaměstnancům zákaz jakkoli zneužívat vnitřní informace k újmě zákazníků Banky, ať již ve prospěch svůj nebo osob ze Skupiny Citibank a používá systémy sloužící ke sledování dodržování tohoto zákazu;
- aspekty, jakými jsou (mimo jiné) stanovení ceny obchodu anebo produktu, jejich struktura či okamžik jejich uvedení na trh podléhají doзору a souhlasu ze strany produktových výborů, které jsou nezávislé na zaměstnancích Banky přímo angažovaných v takovém obchodu nebo produktu;
- Banka zavedla a provádí dozor nad kontakty mezi obchodními útvary či jednotlivými zaměstnanci takových útvarů, jejichž zákazníci mají protichůdné či konkurenční zájmy ve vztahu k zákazníkům jiných obchodních útvaru (tzv. systém čínských zdí);
- Banka zavedla předpisy a postupy zajišťující nestranné a rovnocenné zacházení se zákazníky nebo skupinami zákazníků a provádí kontrolu dodržování takových předpisů;
- Banka zavedla předpisy, pravidla a postupy, jimiž se řídí přijímání a udělování pobídek a jiných finančních odměn a nefinančních výhod a provádí kontrolu dodržování takových předpisů;
- Banka provádí pravidelně příslušná školení svých zaměstnanců;
- Banka zavedla předpisy, jimiž se řídí soukromé investování a obchodní aktivity jejich zaměstnanců s cílem zamezit vznik střetu zájmů mezi zaměstnanci a zákazníky Banky;

- Banka vede aktuální evidenci poskytnutých služeb a produktů, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmu mezi Bankou nebo osobami ze Skupiny Citibank a jejich zákazníky. Banka vede taktéž evidenci potencionálních střetů zájmů týkajících se např. spravedlivého přístupu Banky nebo osob ze Skupiny Citibank k jejich zákazníkům, vzájemné konkurence mezi Bankou nebo osobami ze Skupiny Citibank a jejich zákazníkem, vícestranné angažovanosti Banky nebo osob ze Skupiny Citibank, střetů zájmů vyplývajících z použití důležité neveřejné informace a použití soukromé informace, produktů vytvořených a nabízených Bankou nebo osobami ze Skupiny Citibank zákazníkům, případů střetů zájmů mezi zákazníky Banky nebo osob ze Skupiny Citibank navzájem a střetů zájmu mezi Bankou nebo osobami ze Skupiny Citibank a jejími zaměstnanci.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, sdělí Banka před poskytnutím investiční služby Klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, aby Klient mohl zvážit, zda má o příslušnou investiční službu zájem i za daných okolností.

Na žádost Klienta Banka sdělí další podrobnosti o pravidlech pro případ střetu zájmů, případně Klienta informuje, kde se může s těmito pravidly seznámit.

4. INFORMACE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH, KTERÝCH SE MÁ INVESTIČNÍ SLUŽBA BANKY TÝKAT

Banka poskytuje příslušné investiční služby ohledně všech typů investičních nástrojů¹ ve smyslu příslušných právních předpisů.

¹ Investičními nástroji jsou

- investiční cenné papíry, tzn. cenné papíry a zaknihované cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména akcie nebo obdobné cenné papíry a zaknihované cenné papíry představující podíl na korporaci nebo jiné právnické osobě, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry a zaknihované cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, cenné papíry a zaknihované cenné papíry nahrazující cenné papíry a zaknihované cenné papíry uvedené výše, cenné papíry a zaknihované cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů uvedených výše a cenné papíry a zaknihované cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů,
- cenné papíry kolektivního investování, zejména akcie a podílové listy investičního fondu,
- nástroje peněžního trhu, tzn. nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, kterou lze kdykoliv přesně určit
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, povolenkám na emise skleníkových plynů, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání věci, k níž se jejich hodnota vztahuje,
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- finanční rozdílové smlouvy,
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému popřípadě v organizovaném obchodním systému, s výjimkou velkoobchodních energetických produktů podle čl. 2 bodu 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií obchodovaných v organizovaném obchodním systému, z nichž vyplývá povinnost dodání této komodity, ,
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určené pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů,
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,
- nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k věcem, právům, dluhům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenech a) až j) a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému, nebo v organizovaném obchodním systému, a
- povolenky na emise skleníkových plynů.

Další podrobnosti o povaze a vlastnostech jednotlivých investičních nástrojů v nabídce Banky Banka uveřejní, případně mohou být také uvedeny ve zvláštní písemné smlouvě mezi Bankou a Klientem nebo Klientovi sděleny jinak, zejména formou produktových informačních dokumentů a tzv. termsheetů. Banka neposkytuje investiční služby investičního poradenství ani obhospodařování majetku zákazníků, proto zákazníkům neposkytuje investiční doporučení ani nenavrhuje strategie pro investování.

5. INFORMACE O MOŽNÝCH RIZICÍCH SPOJENÝCH S INVESTIČNÍM NÁSTROJEM A MOŽNÝCH ZAJIŠTĚNÍ PROTI NIM

Obecně o rizicích spojených s investičními nástroji a jinými investičními produkty (dále společně jen „investiční nástroje“):

Investiční nástroje nejsou bankovním vkladem a nejsou pojištěny vládou ani v rámci českého Fondu pojištění vkladů ani irského Deposit Guarantee Scheme jako pohledávka z bankovního vkladu, ani nejsou závazkem či jakýmkoliv způsobem zaručeny či pojištěny Citibank Europe plc, Citigroup, Inc. ani jakoukoliv společností ze Skupiny Citibank, pokud platný statut/prospekt či jiný závazný konstitutivní dokument stanovující bližší podmínky investičního nástroje nestanoví výslovně jinak.

S obchodováním s investičními nástroji jsou spojena investiční rizika, a to včetně případné ztráty investovaných prostředků. Výkonnost v minulosti nebo očekávaná výkonnost nejsou spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů ani budoucí výkonnosti. Cena investičního nástroje může klesnout, jakož i stoupnout. Návratnost prostředků vložených do investičního nástroje není zaručena. Investiční nástroj denominovaný v jiné než lokální měně zákazníka obsahuje navíc kurzové riziko, tedy riziko poklesu hodnoty takového investičního nástroje v důsledku nepříznivého vývoje kurzu příslušných měn na devizových trzích, zejména měny, ve kterém je takový investiční nástroj denominován, a lokální měny zákazníka.

Některá specifická rizika:

Tržní riziko — znamená pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena a výkonnost podkladových aktiv apod.). Do tržního rizika zahrnujeme zejména měnové a úrokové riziko.

Měnové riziko — je jedna z forem tržního rizika a znamená riziko, že se tržní cena investičního nástroje nepříznivě změní (poklesne) v důsledku změny devizového kurzu. Např. cenné papíry denominované v USD při následném oslabení USD zaznamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů v USD jakkoliv 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 pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především dluhové investiční nástroje, úrokové deriváty a jiné dluhové produkty, jejichž tržní cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb.

Riziko likvidity — vyjadřuje pravděpodobnost, že v případě potřeby promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu. 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 investičního nástroje nebude moci dostát svým závazkům z tohoto investičního nástroje vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny investičního nástroje (např. u akcií).

Riziko odvětví — vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičních nástrojů (zejména akcií a některých derivátů) jejichž cenový vývoj je spjat s hospodářským cyklem celého odvětví.

Riziko pákového efektu – některé investiční nástroje mohou být spojeny s tzv. pákovým efektem. Pákový efekt lze obecně vyjádřit jako mechanismus, kdy malá procentní změna ceny nebo hodnoty podkladového aktiva investičního nástroje nakoupeného na úvěr znamená několikanásobně větší procentní změnu zisku nebo ztráty ve vztahu k vlastním investovaným prostředkům zákazníka. 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.

Riziko politické — vyjadřuje pravděpodobnost změny politické situace, která negativně ovlivní investiční nástroj, jeho cenu, převoditelnost, postavení emitenta apod. (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Riziko kolísání cen – některé investiční nástroje podléhají riziku kolísání jejich cen, tzn. že jejich cena se může v čase stoupat či klesat a tyto změny v ceně investičního nástroje mohou být podstatné.

Riziko regulační – investiční nástroje jsou vystaveny riziku souvisejícímu s jejich regulací. Příslušný regulátor může v některých situacích přijmout opatření vedoucí k pozastavení nebo zákazu obchodování s určitými investičními nástroji, což s sebou nese riziko snížení jejich hodnoty a likvidity. V souladu se směrnici Evropského Parlamentu a Rady 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, a s ní souvisejícími právními předpisy může dále dojít k odpisu nebo konverzi některých investičních nástrojů vydaných úvěrovými institucemi nebo investičními podniky, jakož i k nenávratnému odpisu nebo konverzi jejich odepisovatelných závazků. To může vést ke snížení hodnoty investice do určitých dluhových nebo kapitálových nástrojů vydaných těmito osobami, ke snížení hodnoty pohledávek jejich věřitelů, jakož i k úplné ztrátě těchto investic či pohledávek.

Nejedná se o úplný výčet rizik spojených s investováním do daných investičních nástrojů. Klient je povinen vždy pečlivě zvážit, zda je srozuměn a ochoten nést uvedená rizika, a v případě jakýchkoli pochybností ohledně důsledků či přijatelnosti daných rizik pro Klienta má Klient povinnost předem upozornit o těchto skutečnostech Banku. Další podrobnosti či vysvětlení ohledně rizik spojených s investičním nástrojem a možných zajištění proti nim Banka uveřejní, případně budou sděleny Bankou Klientovi před uzavřením příslušné smlouvy týkající se konkrétního investičního produktu nebo je Banka sdělí Klientovi na jeho žádost.

6. INFORMACE O CELKOVÉ CENĚ POSKYTOVANÉ INVESTIČNÍ SLUŽBY A DALŠÍCH NÁKLADECH

Podrobnosti o jednotlivých poplatcích či dalších nákladech jsou uvedeny v příslušném sazebníku Citibank Europe plc, případně v příslušném pokynu přijatém Bankou nebo ve zvláštní písemné smlouvě s Klientem. V případech, kdy v příslušném sazebníku či zvláštní písemné smlouvě s Klientem nebude možné vyčíslit přesnou celkovou cenu, uvede Banka alespoň základ, ze kterého se celková, resp. konečná cena vypočítá, aby si ji mohl Klient ověřit. Klient je rovněž srozuměn s tím, že v souvislosti s investiční službou nebo s obchody s investičním nástrojem mohou Klientovi vzniknout další náklady (tj. výslovně neupravené zvláštní smlouvou mezi Bankou a Klientem, resp. příslušným sazebníkem), včetně daní (např. daň z příjmu z kapitálového majetku), které Banka neplatí a ani je neúčtuje Klientovi, neboť za jejich úhradu odpovídá v souladu s platnou právní úpravou Klient sám. Je-li k tomu povinna na základě Právních předpisů, Banka Klientovi poskytne informace o celkové ceně poskytované investiční služby a dalších nákladech, pokud má s Klientem trvalý vztah, též pravidelně po celou dobu trvání investice, alespoň však jednou ročně.

7. INFORMACE O REŽIMU OCHRANY MAJETKU ZÁKAZNÍKA

Investiční nástroje, jež tvoří majetek zákazníka ve smyslu Právních předpisů, svěřené Klientem Bance jsou za podmínek a v rozsahu vyplývajícím z příslušné právní úpravy předmětem ochrany dle pravidel záručního systému zřízeného a existujícího v Irsku - Investorského kompenzačního systému (Investor Compensation Scheme) provozovaného společností Investor Compensation Company Ltd, adresa internetových stránek v datové síti Internet: <http://www.investorcompensation.ie>. Investor Compensation Company Ltd je právnickou osobou zřízenou a existující podle irského práva, a to na základě příslušného zákona (the Investor Compensation Act, 1998). Investor Compensation Company Ltd provozuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům příslušné investiční firmy, která není schopna plnit své závazky vůči svým zákazníkům (tj. příslušný člen Investor Compensation Company Ltd přestane být zejména s ohledem na svou finanční situaci schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku – peněžních prostředků či investičních nástrojů – zákazníkům). Další podrobnosti o záručním systému provozovaném Investor Compensation Company Ltd Banka uveřejnila a veškeré změny uveřejní na svých internetových stránkách www.citibank.cz.

Banka se neúčastní záručního systému zabezpečovaného v České republice Garančním fondem obchodníků s cennými papíry.

Banka při držení investičních nástrojů Klienta uplatňuje základní zásady pro zajištění jejich ochrany, které tvoří zejména:

- (i) udržování jasné a přesné vnitřní evidence investičních nástrojů držených pro Klienty;
- (ii) nastavení bezpečných pravidel pro přijímání pokynů týkajících se držených investičních nástrojů, zejména ve vztahu k nakládání s nimi;
- (iii) zajištění pravidelných rekonsiliací vnitřní evidence investičních nástrojů;
- (iv) zajištění vnitřního auditu sledujícího adekvátnost systémů určených k zajištění ochrany investičních nástrojů Klientů a uspokojení těchto auditů;
- (v) přijímání dostatečně způsobilých zaměstnanců a školení zaměstnanců zajišťující dostatečnou míru profesionality;
- (vi) vybírání třetích stran, prostřednictvím kterých bude Banka investiční nástroje Klienta držet, s odbornou péčí.

Klient je srozuměn s tím, že investiční nástroje Klienta mohou být v držení třetí osoby jménem Banky, a to zpravidla s ohledem na investiční nástroje Klienta vydané v zahraničí, příp. jiné nástroje, jež mohou být vedeny na sběrných účtech (tzv. omnibus či nominee účtech), otevřených jménem Banky u příslušné osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů, resp. depozitáře. Takové (sběrné) účty mohou podléhat právu státu, který není členským státem Evropské unie, a práva k investičním nástrojům se mohou v důsledku této skutečnosti lišit. V případě, že bude Banka investiční nástroje Klienta držet na sběrných účtech u třetích stran, nemusí být individuální práva Klienta odděleně identifikovatelná zvláštními dokumenty nebo jejich elektronickými záznamy, a v případě úpadku příslušné třetí strany (jiných zákazníků sdílejících stejný sběrný účet, centrální protistrany, třetí strany držící investiční nástroje atd.) nebo Banky, nebo v případě jiného neplnění dluhů těchto stran nebo nenávratného poklesu hodnoty investičních nástrojů ostatních zákazníků sdílejících sběrné účty, by se Klienti, jejichž investiční nástroje byly sdruženy na sběrných účtech, mohli podílet na ztrátách poměrně podle výše hodnoty svého majetku na sběrném účtu.

Investiční nástroje vydané v České republice jsou zpravidla evidovány na účtech jednotlivých zákazníků v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo evidenci navazující na centrální evidenci investičních nástrojů vedené Bankou, nicméně některé investiční nástroje mohou být evidovány jménem zákazníků přímo u příslušné osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů v České republice odlišné od Banky (např. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., systém SKD České národní banky atd.).

Banka je povinna dodržovat příslušnými právními předpisy stanovené povinnosti při držení majetku zákazníka, včetně povinnosti odlišit investiční nástroje držené pro Klienta od majetku ostatních zákazníků či svých vlastních investičních nástrojů, povinnosti provádět rekonsiliaci s

ohledem na majetek zákazníka držený u třetí osoby apod. Další podrobnosti o odpovědnosti Banky v případě držení investičních nástrojů Klienta u třetí osoby může stanovit písemná smlouva s Klientem, přičemž zpravidla platí, že ve vztahu k investičním nástrojům v zahraničí se uplatňuje rovněž příslušný zahraniční právní řád či tržní zvyklosti uplatňované u dané zahraniční osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů, vypořádacího centra či zahraničního depozitáře.

Vzhledem k tomu, že jednotlivé zahraniční právní řády či dané zvyklosti se liší s ohledem na míru ochrany majetku zákazníka či související rizika, není možné v tomto dokumentu uvést detailní popis příslušných práv a povinností, včetně odpovědnosti daných zahraničních osob vedoucích evidenci investičních nástrojů, vypořádacích center či depozitářů. Klient je v této souvislosti srozuměn s tím, že jeho investiční nástroje mohou být vedeny souhrnně na účtech zákazníků vedených jménem Banky, s čímž mohou být spojena i některá rizika, např. příslušný zahraniční řád či obchodní zvyklosti nemusí stanovovat pro dané osoby požadavky srovnatelné s českou právní úpravou a tím může vznikat riziko zahrnutí majetku zákazníka do majetkové podstaty úpadce. Banka podnikne potřebné kroky k zajištění toho, že investiční nástroje Klientů uložené u třetích stran budou identifikovatelné odděleně od investičních nástrojů náležitých Bance a/nebo těmto třetím stranám, avšak nedovolují-li takovou oddělenou identifikaci právní předpisy třetí země, nebudou se na investiční nástroje vztahovat ustanovení uvedená na ochranu majetku zákazníků ve směrnici 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů (tzv. MiFID) a v souvisejících právních předpisech. V těchto případech je klient vystaven zejména riziku, že v případě úpadku třetí strany budou investiční nástroje Klienta zahrnuty do majetkové podstaty této třetí strany jakožto úpadce, v důsledku čehož může mít Klient za touto třetí stranou pouze nezajištěnou pohledávku a může tak přijít o část nebo o všechny své takto držené investiční nástroje, resp. o své pohledávky za těmito třetími stranami.

Banka může mít ve vztahu k investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům Klienta právo na zápočet nebo zástavní, zadržovací či jiné zajišťovací právo za účelem zajištění svých pohledávek vůči Klientovi, avšak to výhradně za podmínek a v souladu s platnou právní úpravou, resp. písemnou smlouvou s Klientem. Obdobné právo může být také uplatňováno v souladu s příslušnou zahraniční právní úpravou či tržní zvyklostí s ohledem na investiční nástroje Klienta držené jménem Banky u zahraničních osob vedoucích evidenci investičních nástrojů, vypořádacích center či depozitářů, přičemž existence těchto práv bývá podmínkou pro poskytnutí daných služeb u těchto zahraničních osob. Pouze v případě, vyžadují-li to právní předpisy třetích zemí, pravidla a zvyklosti trhů, vypořádacích systémů nebo depozitářů, mohou být taková práva uplatňována, resp. poskytována Bankou, i ve vztahu k zajištění pohledávek těchto třetích osob, které nesouvisí s Klientem nebo poskytováním investičních služeb Klientovi. V případě výkonu těchto práv nesouvisejících s Klientem či poskytováním investičních služeb Klientovi by Banka, resp. Klient, měla vůči těmto třetím osobám pouze nezajištěnou pohledávku. Klient by tak byl vystaven riziku, že investiční nástroje nebo jiný majetek obdrženy od třetí strany nebude dostatečný k plnému uspokojení pohledávek Klienta, ačkoli Klient všechny své dluhy bude plnit řádně a včas.

Banka nepoužije bez předchozího souhlasu investiční nástroje Klienta k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka.

Peněžní prostředky Klienta budou vedeny u Banky jakožto úvěrové instituce (banky) ve smyslu Právních předpisů, nikoli jako peněžní prostředky zákazníků jiných investičních podniků, které nejsou bankovními institucemi (bankami).

Pokud Banka s Klientem zařazeným do kategorie profesionálních zákazníků nebo způsobilých protistran uzavře dohodu o finančním zajištění s převodem vlastnického práva, bude Klient vystaven zvýšeným rizikům. Klient v souladu s podmínkami takové dohody pozbyde vlastnické právo k poskytovanému zajištění a nabyde odpovídající nezajištěnou pohledávku vůči Bance. Klient tak bude vystaven kreditnímu riziku Banky, uspokojení pohledávky bude záviset na schopnosti Banky plnit jí odpovídající dluh. V případě úpadku nebo jiného selhání Banky může být taková pohledávka Klienta uspokojena pouze částečně nebo vůbec. Pohledávka dále může být v případě zásahu příslušného regulátora uložena opatření k řešení krize Banky odepsána nebo konvertována. Pohledávka dále nemusí podléhat stejným ochranným opatřením, jaké by právní předpisy stanovily na ochranu poskytovaného zajištění (např. v případě pojištění pohledávek z vkladů nebo jiných záručních systémů). V důsledku těchto

rizik tedy Klient při uzavírání dohod o finančním zajištění s převodem vlastnického práva může přijít o část nebo o všechny svůj majetek, který k zajištění Bance poskytl.

Banka na vyžádání Klientovi poskytne dodatečné informace týkající se ochrany jeho investičních nástrojů.

8. INFORMACE O OBSAHU ZÁVAZKOVÉHO VZTAHU, VČETNĚ SMLUVNÍCH PODMÍNEK, TÝKAJÍCÍHO SE POŽADOVANÉ INVESTIČNÍ SLUŽBY

Práva a povinnosti Banky a Klienta ohledně jakékoliv investiční služby jsou upravena ve zvláštních smlouvách mezi Bankou a Klientem. Práva a povinnosti Banky a Klienta mohou upravovat také příslušné obchodní podmínky Banky, které jsou součástí příslušné smlouvy. Znění příslušných smluv Banka poskytne Klientovi v dostatečném časovém předstihu před uzavřením příslušné smlouvy.

9. INFORMACE O KATEGORIZACI ZÁKAZNÍKŮ, POUČENÍ O ZMĚNĚ ZAŘAZENÍ A SOUVISEJÍCÍ OMEZENÍ OCHRANY ZÁKAZNÍKA

Banka je povinna Klienta zařadit do příslušné kategorie, a to v souladu s Právními předpisy. Právní předpisy stanoví následující kategorie: (i) zákazník, který není profesionální (neprofesionální zákazník), (ii) profesionální zákazník a (iii) profesionální zákazník, vůči kterému není Banka povinna při poskytování některých hlavních investičních služeb dodržovat příslušná pravidla jednání se zákazníky (způsobilá protistrana).

Způsobilé protistraně Banka poskytuje minimální úroveň ochrany. Profesionálnímu zákazníkovi² je Banka povinna poskytnout střední úroveň ochrany. Neprofesionální zákazník požívá ze strany Banky maximální a Právními předpisy detailně předepsanou míru ochrany.

Základní důvody a rozdíly v zacházení s neprofesionálním zákazníkem oproti profesionálnímu zákazníkovi spočívají zejména ve/v:

² Profesionálním zákazníkem se rozumí

- a) banka,
- b) spořitelní a úvěrní družstvo,
- c) obchodník s cennými papíry,
- d) pojišťovna,
- e) zajišťovna,
- f) investiční společnost,
- g) investiční fond,
- h) penzijní společnost,
- i) jiná osoba, která vykonává svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména osoby vyjmenované v § 2a odst. 1 písm. i) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- j) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- k) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- l) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- m) právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu,
- n) zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v písmenech a) až m),
- o) stát nebo členský stát federace,
- p) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
- q) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- r) právnická osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou
 1. aktiva celkem odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
 2. roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
 3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,
- s) zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která splňuje podmínky stanovené v písmenu r).

- (i) větším detailu a rozsahu předávaných informací a poskytovaných poučení;
- (ii) podrobném provádění testu přiměřenosti poskytovaných investičních nástrojů a služeb bez možnosti automatického předpokládání dostatečných znalostí či zkušeností;
- (iii) podrobnější strukturu informování o stavu majetku zákazníka.

Základní rozdíly v zacházení se způsobilou protistranou oproti profesionálnímu zákazníkovi spočívají zejména v tom, že Banka není při poskytování investičních služeb přijímání a předávání pokynů, provádění pokynů a obchodování na vlastní účet povinna dodržovat příslušná pravidla Právních předpisů upravující jednání se zákazníky, zejména není povinna:

- (i) zajistit provádění pokynů za nejlepších podmínek a zpracování pokynů podle konkrétních požadavků Právních předpisů (viz níže v bodech 10 a **Error! Reference source not found.**);
- (ii) provádět test přiměřenosti při poskytovaných investičních nástrojů a investičních služeb;
- (iii) dodržovat pravidla týkající se přijímání a poskytování pobídek (viz níže v bodě 11);
- (iv) dodržovat některá pravidla týkající se povinností Banky při vytváření a nabízení nebo doporučování investičních nástrojů; nebo
- (v) dodržovat některá pravidla informování zákazníků.

Zařazení do příslušné klientské kategorie má vliv na míru příslušné ochrany a může mít i dopad na rozsah Bankou nabízených služeb resp. investičních nástrojů a jiných produktů. V případě, že Klient nesouhlasí s provedeným zařazením do příslušné kategorie, může žádat Banku o prověření podkladů, ze kterých bylo při kategorizaci vycházeno.

Za podmínky souhlasu Banky a zároveň při splnění určitých podmínek (zejména kvantitativních limitů) stanovených Právními předpisy je možno požádat o přestup z kategorie neprofesionálního zákazníka do kategorie profesionálního zákazníka. Tento přestup je současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany a úrovně zacházení (viz výše), Banka může ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi plnit některé informační povinnosti v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu zákazníkovi a tato změna může také znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému účelem obdobnému systému zabezpečenému českým Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (tzn. v případě Banky ze systému zabezpečenému společností Investor Compensation Company Ltd). Klient zařazený do kategorie profesionálních zákazníků může dále písemně požádat o zařazení do kategorie způsobilých protistran. Taková změna kategorie by v případě souhlasu Banky vedla k výše popsanému omezení míry ochrany poskytované Bankou.

Klient, který není neprofesionální zákazník, může též požádat o přestup z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany. Též v tomto případě není Banka povinna přestupu vyhovět (mimo případ kdy o přestup žádá Klient, který byl původně v kategorii neprofesionálního zákazníka).

V případě, kdy by Klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby resp. investičního nástroje, je oprávněn ji po Bance požadovat, aniž je tím dotčena možnost přestupu mezi jednotlivými kategoriemi.

10. INFORMACE O PRAVIDLECH PROVÁDĚNÍ POKYNŮ A O SDRUŽOVÁNÍ POKYNŮ

Informace o pravidlech provádění pokynů, jakož i informace o sdružování pokynů a obchodů a možných důsledcích sdružování Banka uveřejňuje a poskytuje Klientům v samostatném dokumentu.

11. INFORMACE O POBÍDKÁCH

Banka může při poskytování investičních služeb přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (dále jen „**pobídka**“) na pravidelné či nepravidelné bázi, pokud se jedná o:

- (a) pobídku vyplacenou nebo poskytnutou Klientem, za Klienta nebo vyplacenou Klientovi;
- (b) pobídku hrazenou třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu, přičemž musí být splněny následující podmínky:
 - (i) před poskytnutím investiční služby byl Klient Bankou jasně, podrobně, přesně a srozumitelně informován o existenci, povaze a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud nelze výši nebo hodnotu pobídky zjistit předem;
 - (ii) pobídka musí být konstruována tak, aby:
 - o zlepšovala kvalitu služby poskytované Klientovi a nebyla v rozporu s povinnostmi Banky jednat s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Klienta; nebo
 - o umožňovala poskytování investičních služeb nebo byla pro tento účel nutná a její povaha nebyla v rozporu s povinností jednat s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Klienta, přičemž do této kategorie bude náležet zejména úplata za úschovu, úplata za vypořádání, úplata převodním místům, správní poplatek nebo úplata za právní služby.

Pokud pobídka nesplňuje výše uvedené podmínky, nelze ji přijmout nebo poskytnout. Pokud Banka přijímá nebo poskytuje pobídky, které splňují výše uvedené podmínky, pak o těchto pobídkách Klienta informuje vhodnou formou.

12. ZÁZNAMY KOMUNIKACE

Banka je na základě Právních předpisů povinna uchovávat záznamy telefonických hovorů a elektronické komunikace mezi Bankou a Klientem, které vedou nebo mohou vést k obchodům uzavřeným Bankou na vlastní účet, nebo k obchodům na základě přijetí, předání nebo provedení pokynu Klienta. Banka tyto záznamy uchovává nejméně po dobu pěti let, nebo nejméně po dobu sedmi let, rozhodne-li o takovém delším uchovávání záznamů Česká národní banka. Banka v této době Klientovi na vyžádání poskytne kopie těchto záznamů.

13. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tento dokument má pouze informativní charakter a Banka v něm nečiní žádnou nabídku na uzavření smlouvy.

Tento dokument je účinný pouze ve vztahu k obchodní činnosti Banky v České republice.

Informace v tomto dokumentu, (i) které nejsou určeny Klientovi osobně, (ii) jejichž poskytnutí způsobem umožňujícím dálkový přístup je přiměřené praxi, kterou mezi sebou Banka a Klient zavedli nebo rozhodli zavést a (iii) pokud má Klient kdykoli možnost využívat tyto informace po dobu přiměřenou jejich účelu, a informace o jejich změně, pokud má taková změna význam pro službu, kterou Banka Klientovi poskytuje, bude Banka poskytovat Klientovi způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to na svých oficiálních internetových stránkách www.citibank.cz.