

PLATFORMA / PIONEER INVEST

Informace pro zákazníky Platné od 1. října 2012

1. Úvodní ustanovení

1.1 Informační povinnosti

1.1.1 Pioneer Asset Management, a.s., se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, člen bankovní skupiny UniCredit (dále jen „Společnost“), jako obchodník s cennými papíry poskytující níže specifikované investiční služby podle § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZPKT“), na základě Obchodních podmínek společnosti Pioneer Asset Management, a.s., pro poskytování investičních doporučení a pro přijímání, předávání a provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování a jejich úschovu (dále jen „Podmínky“) a Smlouvy o poskytování investičních doporučení a přijímání, předávání a provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování a jejich úschově (dále jen „Smlouva“), je povinen informovat zákazníka o stanovených skutečnostech. Vyhláška České národní banky č. 237/2008 Sb., o podrobnostech některých pravidel při poskytování investičních služeb (dále jen „vyhláška“) podrobněji specifikuje informační povinnosti obchodníka s cennými papíry v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

1.1.2. Část informačních povinností Společnosti je plněna při individuální komunikaci se zákazníkem, ke které dochází formou osobních jednání, popř. telefonicky prostřednictvím bezplatných telefonních linek, zejména dle zájmu zákazníka. Společnost usiluje o individuální přístup vycházející z informací poskytnutých zákazníkem, jeho individuálních podmínek a z míry jeho zájmu o danou problematiku.

1.1.3. Informace pro zákazníky jsou dokument, prostřednictvím kterého Společnost plní své informační povinnosti vůči zákazníkům vyplývající z právních předpisů. Společnost usiluje o to, aby podávané informace byly úplné a pravdivé a zejména aby byly pro zákazníka maximálně srozumitelné. Společnost je nicméně připravena kdykoli na požádání zákazníka poskytnout doplňující informace a vysvětlení.

1.1.4. Dokumenty, kterými je zákazník informován o skutečnostech požadovaných ZPKT jsou také statuty, resp. prospekty fondů, jejichž cenné papíry kolektivního investování zákazník podle Smlouvy a Podmínek nabyt, resp. má zájem nabýt. Klient je povinen se seznámit se statuty, resp. prospekty.

1.2 Komunikace se zákazníky

1.2.1 Veškerá komunikace mezi Společností a zákazníky včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhá v českém jazyce. Na základě dohody Společnosti a zákazníka může veškerá komunikace mezi Společností a zákazníkem včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhat v anglickém jazyce.

1.2.2 Komunikace mezi Společností a zákazníkem při poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek probíhá formou osobních jednání, popř. telefonicky nebo elektronickou poštou (e-mailem) zejména dle zájmu zákazníka. Pravidla případných náhradních forem komunikace jsou upravena v Informacích pro zákazníky níže.

1.2.3 Co se týče způsobu zadávání pokynů, tak pokyny jsou zadávány připsáním peněžních prostředků na příslušný účet Společnosti (pokyny k vydání) nebo doručením správné a úplně vyplněného, řádně ověřeného a podepsaného příslušného formuláře do sídla Společnosti (pokyny ke zpětnému odkupu, pokyny k výměně, pokyny k převodu, pokyny k přechodu) při splnění požadavků stanovených Podmínkami. Podpis zákazníka či jeho oprávněného zástupce na žádosti o zpětný odkup a shoda originálních listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě osobního podání a ověření v sídle Společnosti nebo v případě ověření oprávněnou osobou za podmínek stanovených Společností.

1.2.4 Společnost je povinna informovat zákazníka o stavu majetku. Společnost zasílá zákazníkovi výpis z účtu formou výpisu z registru, který obsahuje zejména přehled cenných papírů kolektivního investování, které jsou vlastněny zákazníkem na základě Smlouvy a Podmínek k poslednímu dni kalendářního roku a které byly pořízeny na základě pokynů podle Podmínek.

1.2.5 Společnost je povinna informovat zákazníka o provedeném pokynu. Pokud se pokyny podle Podmínek provádějí pravidelně, Společnost informuje zákazníka o provedených pokynech jednou za šest měsíců, a to

na výpise operací z registru. Pokud se pokyny podle Podmínek neprovádějí pravidelně, Společnost informuje zákazníka o provedených pokynech následující obchodní den po provedení pokynu, resp. následující obchodní den po doručení potvrzení, pokud odeslání informace závisí na potvrzení třetí osoby, a to na výpise operací z registru.

1.2.6 Vzniknou-li při zpracování pokynu podstatné obtíže, informuje Společnost zákazníka neprodleně o těchto obtížích.

1.2.7 Společnost je povinna informovat zákazníka na jeho žádost o stavu vyřizování dosud neprovedeného pokynu. Společnost informuje zákazníka o stavu vyřizování dosud neprovedeného pokynu bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti zákazníka.

1.3 Způsob komunikace se zákazníky – informace zejména podle odstavce 1.2.4. až 1.2.7.

1.3.1 Pokud zákazník udělil příslušný souhlas (zákazník uděluje příslušný souhlas v článku 6.5. Podmínek), jsou informace podle odstavce 1.2.4 až 1.2.7 výše poskytovány způsobem umožňujícím dálkový přístup. Pokud zákazník nesouhlasí s poskytováním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup, informace podle odstavce 1.2.4 až 1.2.7 výše budou poskytovány písemně oznámením zasláným prostřednictvím České pošty jako obyčejná listovní zásilka, a to na korespondenční adresu naposledy uvedenou zákazníkem, v případě, že není uvedena, do místa trvalého pobytu či sídla zákazníka. Společnost upozorňuje, že poskytování informací v písemné podobě je dle příslušného ceníku Společnosti zpoplatněno.

1.3.2 Přístup k elektronickým verzím výpisů bude umožněn prostřednictvím sítě Internet přes zabezpečený (SSL, <https://>) TCP/IP protokol na www serveru Společnosti. Zákazník v okamžiku, kdy bude mít zájem o nahlédnutí do svých výpisů, do zabezpečeného vstupního formuláře uvede následující údaje a) číslo účtu, b) jméno a příjmení, a c) rodné číslo. Při úplné shodě těchto údajů bude vygenerováno jednorázové 8znakové heslo, které bude okamžitě zasláno na e-mailovou adresu, kterou Společnost pro zákazníka eviduje. Po zjištění shody hesla budou zákazníkovi nabídnuty veškeré definované a dostupné elektronické výpisy, které Společnost pro zákazníka eviduje ke dni dálkového přístupu. V případě zákazníka s jednorázovými operacemi se tak bude jednat o výpisy o operacích, které budou zákazníkovi k dispozici ve lhůtě podle § 39 odst. 4 písm. a), resp. b) vyhlášky, a roční stavové výpisy podle § 15r ZPKT. V případě zákazníka s pravidelnými operacemi se bude jednat o pololetní výpisy o operacích podle § 39 odst. 4 písm. c) vyhlášky, a roční stavové výpisy podle § 15r ZPKT. S ohledem na dosavadní praxi a zájem klientů Společnosti je možné, že se bude jednat o spojené výpisy, výpisy o operacích budou současně obsahovat informace o stavu a naopak. Zákazník bude mít možnost si konkrétní výpis zobrazit na obrazovce počítače či jej vytisknout. Po celou dobu přihlášení bude zákazník mít možnost si zobrazit či vytisknout svůj jakýkoliv dostupný elektronický výpis. Ukončením relace s www serverem platnost hesla zanikne. Co se týče dostupnosti výpisů, Společnost v současné době předpokládá, že tyto by byly zákazníkovi dostupné po dobu 24 měsíců. V případě, že by po uplynutí této doby měl zákazník zájem na nahlédnutí do výpisu, který již nebude dostupný, bude mít možnost si vyžádat jeho zaslání e-mailem prostřednictvím bezplatných linek Společnosti ve formátu pdf, přičemž Společnost upozorňuje na nezabezpečenost údajů doručovaných e-mailem.

1.3.3 Z povahy věci je zřejmé, že podmínkou poskytování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup podle článku 6.5 Podmínek je poskytnutí e-mailové adresy zákazníkem. V případě, že zákazníkem nebude e-mailová adresa poskytnuta, budou informace podle odstavce 1.2.4 až 1.2.7 výše poskytnuty písemně oznámením zasláným prostřednictvím České pošty jako obyčejná listovní zásilka, a to na korespondenční adresu naposledy uvedenou zákazníkem, v případě, že není uvedena, do místa trvalého pobytu či sídla zákazníka. Společnost upozorňuje, že poskytování informací v písemné podobě je dle příslušného ceníku Společnosti zpoplatněno.

1.4 Způsob komunikace se zákazníky – informace, které nejsou určeny zákazníkovi osobně

1.4.1 Pokud zákazník udělil příslušný souhlas (zákazník uděluje příslušný souhlas v článku 6. Podmínek), informace sdělované Společností zákazníkovi, které nejsou určeny zákazníkovi osobně, budou poskytnuty způsobem umožňujícím dálkový přístup, přičemž k takovému poskytnutí dojde za splně-

ní podmínek stanovených ZPKT či jiném příslušném právním předpisu tak, že informace bude k dispozici na příslušné internetové stránce, přičemž odkaz na tuto internetovou adresu, včetně údaje, kde na ní může zákazník příslušné informace nalézt, bude zákazníkovi sdělen elektronicky na e-mailovou adresu naposledy sdělenou Společností zákazníkem, zejména na formuláři Smlouvy, Dodatku ke Smlouvě nebo na dalším formuláři nebo jinak písemně nebo jiným způsobem stanoveným Společností. Změna e-mailové adresy nabývá účinnosti pracovní den následující po dni, kdy byla nová e-mailová adresa sdělena Společností.

2. Základní informace související s poskytováním investičních služeb, obsah závazkového vztahu, včetně smluvních podmínek, týkajícího se poskytování investičních služeb

2.1 Investiční služby poskytované na základě Smlouvy a Podmínek

2.1.1 Společnost poskytuje zákazníkovi 1. hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT – přijímání a předávání pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování, kterou se rozumí přijetí pokynu zákazníka týkajícího se cenných papírů kolektivního investování, ve vztahu ke kterým Společnost tuto službu poskytuje, a jeho předání Společností příslušné osobě, která je způsobilá zajistit úkony směřující k realizaci pokynu zákazníka; 2. hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. b) ZPKT – provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování na účet zákazníka, kterou se rozumí předání pokynu převodnímu místu ve smyslu § 2 odst. 2 písm. d) a e) ZPKT; 3. doplňkovou investiční službu podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT úschova cenných papírů kolektivního investování, kterou se rozumí vedení cenných papírů kolektivního investování, ve vztahu ke kterým Společnost tuto službu poskytuje, na účtech zákazníků, jejichž majitelem je Společnost, a následně na účtech vlastníků, jejichž majiteli jsou zákazníci; a 4. doplňkovou investiční službu podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT – poskytování investičních doporučení týkajících se investování do cenných papírů kolektivního investování, kterou se rozumí stanovení investičních strategií pro investování do cenných papírů kolektivního investování, ve vztahu ke kterým Společnost tuto službu poskytuje, v souladu se Smlouvou a Podmínkami.

2.1.2 Pro vyloučení všech pochybností Společnost upozorňuje zákazníka, že na základě Smlouvy a Podmínek neposkytuje hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT – obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, ani hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT – investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, jako individualizovaného poradenství směřujícího k nakládání s investičními nástroji. Společnost dále upozorňuje zákazníka, že na základě Smlouvy a Podmínek poskytuje pouze vedlejší investiční službu úschova cenných papírů kolektivního investování, nikoli správa cenných papírů kolektivního investování, a Společnost tedy není povinna činit žádné úkony, které jsou nutné k výkonu či zachování práv spojených s cenným papírem kolektivního investování, zejména nezajišťuje výkon případných hlasovacích práv spojených s cenným papírem kolektivního investování a případnou účast na valných hromadách subjektu kolektivního investování. Pokud má zákazník zájem o poskytnutí takové investiční služby, je nutno se obrátit pro další informace na Společnost.

2.2 Smlouva a Podmínky

2.2.1 Společnost se zákazníkem uzavírá Smlouvu. Klient a Společnost se mohou dohodnout na změně a doplnění Smlouvy, a to dodatkem ke Smlouvě („Dodatek ke Smlouvě“). Dodatek ke Smlouvě je nedílnou součástí Smlouvy. Nedílnou součástí Smlouvy jsou Podmínky. Společnost je oprávněna vyhotovovat dodatky k Podmínkám, zejména za účelem stanovení konkrétních podmínek poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek (v textu Podmínek jen „Dodatek k Podmínkám“). Dodatek k Podmínkám je nedílnou součástí Podmínek. Přílohou Smlouvy je mimo jiné dokument Informace pro zákazníky, prostřednictvím kterého Společnost plní své informační povinnosti vůči zákazníkům.

2.2.2 Smlouva je smlouvou spotřebitelskou ve smyslu § 51a a násl. zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“), pokud je zákazníkem osoba, která při uzavírání a plnění smlouvy nejedná v rámci své obchodní nebo jiné podnikatelské činnosti (spotřebitel). Společnost jedná při uzavírání a plnění smlouvy v rámci své podnikatelské činnosti (dodavatel). Smlouva zásadně není uzavírána při použití prostředků na dálku ve smyslu § 53 odst. 1 občanského zákoníku. Neuplatní se tedy pravidla pro uzavírání služeb o finančních službách uzavíraných na dálku podle § 54a a násl. občanského zákoníku.

Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že zákazník nemá právo na odstoupení podle § 54c odst. 1 občanského zákoníku. Smlouva může být uzavřena mimo prostory obvyklé k podnikání dodavatele, tedy mimo sídlo Společnosti. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že zákazník nemá právo na odstoupení podle § 57 odst. 1 občanského zákoníku. Ustanovení § 57 odst. 1 občanského zákoníku se podle § 57 odst. 3 občanského zákoníku se nevztahuje na smlouvy o cenných papírech.

2.2.3 Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou. Zákazník a Společnost se mohou kdykoliv dohodnout na ukončení Smlouvy, případně mají právo Smlouvu jednostranně písemně vypovědět. Výpověď zákazníka nabývá účinnosti dnem, kdy se o ní Společnost dozvěděla nebo mohla dozvědět, nestanoví-li výpověď účinnost pozdější. Bližší podmínky ukončování Smlouvy jsou dále popsány v Podmínkách. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že pro případ ukončení Smlouvy Podmínky nestanoví nárok zákazníka na vrácení již zaplacené úplaty/části úplaty. Zákazník by měl tuto skutečnost brát v potaz při rozhodování o způsobu úhrady úplaty v případech, kdy je toto relevantní.

2.2.4 Mimo tyto základní informace a základní smluvní podmínky Společnost vždy umožňuje zákazníkům se předem podrobně seznámit se zněním smlouvy a dalších souvisejících dokumentů. Pracovníci Společnosti jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby zákazník měl před podpisem příslušných smluv dostatečnou jistotu, že jsou mu smluvní podmínky předem zcela jasné.

3. Cenné papíry kolektivního investování jako investiční nástroje, kterých se týká poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek

3.1 Cenné papíry kolektivního investování

3.1.1 Cenné papíry kolektivního investování (podíly, podílové listy) jsou cenné papíry, které představují podíl podílů na majetku ve fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z příslušných právních předpisů a statutu, resp. prospektu příslušného fondu. S cennými papíry kolektivního investování je spojeno též právo na jeho odkoupení na žádost jeho vlastníka, za podmínek a ve lhůtách stanovených v příslušném statutu, resp. prospektu fondu.

3.1.2 Na základě Smlouvy a Podmínek mohou být pořizovány cenné papíry kolektivního investování lucemburských fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., dále fondy České rodiny fondů Pioneer a dále cenné papíry kolektivního investování emitované dalšími jednotkami kolektivního investování.

3.1.3 Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou fondem právní formy „fonds commun de placement“ (obdoba podílového fondu) zřízeným podle části I lucemburského zákona ze dne 20. prosince 2002 o podnicích pro kolektivní investování a kvalifikované jako UCITS (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) ve smyslu platného znění Směrnice Rady EEC/85/611. Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. nejsou samostatnými právními subjekty a jsou obhospodařovány manažerskou společností Pioneer Asset Management S.A., se sídlem 8-10 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, členem bankovní skupiny UniCredit. Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou tzv. „umbrella“ („zastřešujícími“) fondy, kdy v rámci jednoho subjektu existuje několik samostatných podfondů, zpravidla různého investičního zaměření.

3.1.4 Fondy České rodiny fondů Pioneer jsou otevřené podílové fondy založené a existující v souladu s právním řádem České republiky. Fondy Pioneer nemají právní subjektivitu a jsou obhospodařované Pioneer investiční společností, a.s., IČ 63078295, se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsanou do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049, členem bankovní skupiny UniCredit.

3.1.5 Další jednotky kolektivního investování, jejichž cenné papíry kolektivního investování budou pořizovány na základě pokynu zákazníka podle Smlouvy a Podmínek budou zásadně kvalifikované jako UCITS (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) ve smyslu platného znění Směrnice Rady EEC/85/611.

3.2 Obchody s cennými papíry kolektivního investování

3.2.1 Co se týče obchodů, které mohou být prováděny s cennými papíry kolektivního investování na základě Smlouvy a Podmínek v rámci přijímání, předávání a provádění pokynů, jedná se o vydání, zpětný odkup a případně výměnu, přechod, převod cenných papírů kolektivního investování s tím, že k těmto transakcím dochází vždy v souladu s příslušnými statuty, resp. prospekty a manažerskými pravidly fondů, podmínkami stanovenými příslušnými osobami, zejména osobami, které jsou způsobilé zajistit úkony směřující k realizaci pokynu zákazníka, resp. příslušnými převodními místy,

a s Pravidly pro provádění pokynů. Podmínky přijímání, předávání, resp. provádění pokynů jsou podrobně popsány v Podmínkách.

3.2.2 Zákazník může požádat o převod cenných papírů kolektivního investování uvedených v příslušné žádosti pod produkt Platforma tak, že se na tyto cenné papíry kolektivního investování nadále uplatní podmínky stanovené Smlouvou a Podmínkami.

3.2.3 Pokynem k vydání se rozumí připsání řádně identifikovaných peněžních prostředků odeslaných z bankovního účtu na bankovní účet Společnosti uvedený v příslušném ceníku Společnosti, za podmínky dodržení minimální výše investice stanovené Společností. V případě, že zákazník hodlá investovat do fondu, jehož měnou dle příslušného statutu, resp. prospektu je CZK, poukazuje peněžní prostředky na CZK účet. V případě, že klient hodlá investovat do fondu, jehož měnou dle příslušného statutu, resp. prospektu je EUR, poukazuje peněžní prostředky na EUR nebo CZK účet. V případě, že zákazník hodlá investovat do fondu, jehož měnou dle příslušného statutu, resp. prospektu je USD, poukazuje peněžní prostředky na USD nebo CZK účet. V případě, že klient hodlá investovat do modelového portfolia, poukazuje peněžní prostředky na CZK účet. Je nutné respektovat sdělení Společnosti, na jaký bankovní účet Společnosti uvedený v ceníku mají být peněžní prostředky určené k investování zákazníkem poukazovány. V případě, že investice bude zákazníkem poukazována na jiný bankovní účet Společnosti, než je účet uvedený v ceníku, budou tyto peněžní prostředky Společností převedeny na účet uvedený v ceníku a teprve z tohoto účtu dále zpracovány s tím, že bankovní poplatky a náklady na měnové konverze nese zákazník.

3.2.4 V případě pokynů zákazníka k vydání podílových listů fondů České rodiny fondů Pioneer a fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. by zákazník měl využívat bankovní účty vedené pro fondy České rodiny fondů Pioneer, resp. bankovní účty manažerské společnosti Pioneer Asset Management S.A. vedené pro investice do fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. V případě, kdy zákazník pro investování do podílových listů fondů České rodiny fondů Pioneer a fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. využije bankovní účty Společnosti, je nutné počítat se zpožděním ve zpracování pokynu k vydání oproti zpracování pokynů k vydání směřovaných na bankovní účty vedené pro fondy České rodiny fondů Pioneer, resp. bankovní účty manažerské společnosti Pioneer Asset Management S.A. vedené pro investice do fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

3.2.5 Společnost je dále oprávněna kdykoli pozastavit předávání, resp. provádění pokynů, a to za podmínek stanovených v Podmínkách.

3.2.6 Společnost informuje zákazníka, že do odvolání nekontroluje dodržování minimálního zůstatku cenných papírů kolektivního investování a že stanovila, že minimální zůstatek, zejména ve smyslu článku 3.2.6 a 3.3.3 Podmínek a článku 4 Dodatku k Podmínkám nemusí být dodržen.

3.2.7 V případě, že hodnota výměny nebo zpětného odkupu cenných papírů kolektivního investování bude zadána uvedením jejich hodnoty v příslušné měně, Společnost před předáním, resp. provedením pokynu ověří, zda Klient má dostatečné množství cenných papírů, které jsou předmětem transakce, na svém účtu za předpokladu, že hodnota těchto cenných papírů ke dni odkupu bude nižší o 10% oproti poslední známé ceně (tedy pro případ, kdyby hodnota těchto cenných papírů ke dni odkupu poklesla o 10% oproti poslední známé ceně). Pokud Klient nemá takové dostatečné množství cenných papírů, je proveden výměna, resp. odkup všech jeho příslušných cenných papírů kolektivního investování.

3.2.8 V případě, že příslušné převodní místo vyžaduje zadání hodnoty vydání počtem kusů cenných papírů kolektivního investování, které mají být vydáním získány, provede Společnost příslušný přepočten s využitím poslední známé ceny s tolerancí 5% (tedy pro případ, kdyby hodnota těchto cenných papírů ke dni vydání vzrostla o 5% oproti poslední známé ceně).

3.2.9 V případě, že hodnota výměny nebo zpětného odkupu cenných papírů kolektivního investování bude zadána uvedením jejich hodnoty v příslušné měně a příslušné převodní místo vyžaduje zadání hodnoty výměny, resp. zpětného odkupu počtem kusů, provede Společnost příslušný přepočten s využitím poslední známé ceny.

3.2.10 Pro přepočty Společnost využívá ceny poskytované systémem Bloomberg.

4. Poučení o možných rizicích spojených s cennými papíry kolektivního investování a poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek a možných zajištěních proti nim

4.1 Tento materiál obsahuje pouze základní poučení o rizicích, která mohou být spojena s cennými papíry kolektivního investování a poskytova-

ním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek a možných zajištěních proti nim. Další informace jsou k dispozici na www.pioneer.cz/poucení_o_rizicích.pdf. Společnost je připravena kdykoli na požádání zákazníka poskytnout další informace a vysvětlení.

4.2 Společnost upozorňuje zákazníka, že s každou investicí do cenných papírů kolektivního investování jsou spojena určitá rizika vyplývající zejména z povahy a investičního zaměření příslušného fondu a rovněž z předpisů a zvyklostí veřejných trhů, resp. zemí. Investice do cenných papírů kolektivního investování mohou být příznivé či nepříznivě ovlivněny výkyvy v úrokových sazbách a měnových kurzech, situací na veřejných trzích a hospodářskými či politickými poměry v zemích, kde jsou tyto investice vázány. Hodnota cenných papírů kolektivního investování může kolísat. Užší geografické zaměření fondu většinou znamená větší výkyvy v hodnotě cenných papírů kolektivního investování. Investice do jediného odvětví přináší riziko, že fond bude výrazněji reagovat na nepříznivý hospodářský vývoj či změnu právní úpravy. Investice fondů do cenných papírů s nižším ratingem může poskytovat nadprůměrné výnosy, avšak jsou spojeny s vyšším rizikem.

4.3 Společnost upozorňuje zákazníka, že (i) míra očekávaného výnosu z cenných papírů kolektivního investování souvisí s mírou investičního rizika a že ani s vynaložením veškeré odborné péče nelze zaručit, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému; (ii) výnosy z cenných papírů kolektivního investování dosahované v minulosti, nejsou zárukou výnosů budoucích.

4.4 Společnost upozorňuje zákazníka, že předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena není ani návratnost investované částky. Vzhledem k tomu, že cenné papíry kolektivního investování jsou denominovány v EUR a USD, případně jiné cizí měně, jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách.

4.5 Rizika spojená s investicemi do cenných papírů kolektivního investování lze do určité míry omezit odborným obhospodařováním, ovšem nikdy je nelze zcela vyloučit. Společnost postupuje v rámci podmínek poskytování služby sjednaných se zákazníkem s odbornou péčí. Rizika spojená s investicemi do cenných papírů kolektivního investování lze také omezit výběrem takových fondů, do kterých jsou pořizovány investiční nástroje s vysokým ratingem emitenta, například dluhopisy emitované osobou s ratingem na úrovni České republiky a vyšším. Možným zajištěním proti rizikům je rozhodnutí zákazníka snížit očekávanou výkonnost. Společnost upozorňuje, že vyšší výnos lze dosáhnout jen při akceptování vyššího rizika. Pokud zákazník není ochoten vyšší míru rizika akceptovat, měl by zvolit investiční strategii, která může být méně riziková a to za cenu nižšího výnosu.

4.6 Cenné papíry kolektivního investování mohou být vedeny v registru podílníků jednotky kolektivního investování, který vede příslušný registrátor, na sběrném účtu, a následně na účtech vlastníků, jejichž majiteli jsou zákazníci, v evidenci Společnosti. Důvodem pro vedení cenných papírů na sběrných účtech je zejména výrazná úspora nákladů, popř. skutečnost, že při individuální evidenci cenných papírů by nebylo možné úschovu cenných papírů zajistit. V některých případech se tak prostřednictvím sběrného účtu umožňuje obchodování na zahraničních trzích i osobám, které nespĺňují podmínky pro zřízení účtu individuálního.

4.7 V případě sběrných účtů se koncový investor neobjeví přímo v registru emitenta cenného papíru, ale drží své cenné papíry skrze několik účtů vedených různými osobami. Model sběrných účtů tak, jak je používán Společností, je ve vyspělých zemích a na kapitálových trzích vyspělých zemí běžný. I když je nevýhodou sběrného účtu menší transparentnost a z hlediska ochrany zákaznického majetku zvýšení rizika, kterému je majetek vystaven, tento model je velmi pružný a umožňuje efektivní provádění mezinárodních transakcí.

4.8 V případě sběrného účtu nese investor nejen systémové riziko selhání emitenta, ale i riziko selhání některého z článků podílejících se na vedení víceúrovňové nepřímé evidence (selhání může být způsobené technickou chybou, protiprávním jednáním, insolvenčí či jiným náhlým omezením činnosti některé z těchto osob). K omezení tohoto dalšího systémového rizika při současném zachování žádoucí pružnosti evidence směřuje řada legislativních kroků zemí s vyspělými kapitálovými trhy, struktur Evropské unie nevylímaje.

4.9 Ze sdružení majetku více zákazníků na sběrném účtu plynou zejména následující rizika: (a) cenné papíry jsou v zahraničí vedeny na účtu na jméno Společnosti a proto nelze zcela vyloučit jejich bezpečnost v případě úpadku nebo jiné kreditní události na straně Společnosti; (b) v pří-

padě sběrného účtu nemusí být individuální nároky zákazníka jednoznačně identifikovatelné prostřednictvím certifikátů nebo jiných dokumentů nebo jiné elektronické evidence; (c) v případě neurovnaného schodku (ztráty) po eventuálním selhání třetí osoby mohou zákazníci sdílet ztrátu společně, a to proporcionálně v závislosti na jejich podílu na sdruženém majetku. V případě neurovnaného schodku a neschopnosti Společnosti nahradit vzniklou škodu může tato situace vést k úpadku Společnosti se všemi nepříznivými důsledky.

5. Úplata za poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek, související náklady a pobídky

5.1 Úplata za poskytování investičních služeb

5.1.1 Úplata za poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek je upravena Podmínkami (článek 7), resp. Dodatkem k Podmínkám (článek 3) a příslušným ceníkem Společnosti. Společnost výslovně upozorňuje zákazníky, že je oprávněna ceník jednostranně měnit a doplňovat. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že pro případ ukončení Smlouvy Podmínky nestanoví nárok zákazníka na vrácení již zaplacené úplaty/části úplaty. Zákazník by měl tuto skutečnost brát v potaz při rozhodování o způsobu úhrady úplaty v případech, kdy je toto relevantní. Pracovníci Společnosti jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby zákazník měl před podpisem příslušných smluv dostatečnou jistotu, že jsou mu podmínky úhrady úplaty předem zcela jasné.

5.1.2 Úplata za přijímání, předávání a provádění pokynů je v případě jednorázových investic do cenných papírů kolektivního investování hrazena tak, že jednorázově investovaná částka bude před předáním, resp. provedením pokynu k vydání Společností, snížena o úplatu Společnosti dle ceníku stanovenou zásadně ze součtu hodnoty aktuální investované částky a hodnoty cenných papírů kolektivního investování zákazníka vlastněných zákazníkem v rámci Smlouvy a Podmínek v den, ke kterému bude přijat pokyn k vydání, přičemž do této hodnoty se nezapočítávají cenné papíry kolektivního investování vlastněné zákazníkem na základě Dodatku ke Smlouvě a Dodatku k Podmínkám (pravidelné investice do cenných papírů kolektivního investování, investice do modelových portfolií složených z cenných papírů kolektivního investování, další programy investování do cenných papírů kolektivního investování), pokud nebude Společností stanoveno jinak. Úplata je hrazena zásadně v méně příchozí platby.

5.1.3 Úplata za poskytování investičních doporučení a za přijímání, předávání a provádění pokynů je v případě investic do modelových portfolií hrazena tak, že jednorázově investovaná částka bude před předáním, resp. provedením pokynu k vydání Společností snížena o úplatu Společnosti dle ceníku stanovenou zásadně ze součtu hodnoty aktuální investované částky a hodnoty cenných papírů kolektivního investování zákazníka vlastněných zákazníkem v rámci Dodatku ke Smlouvě a Dodatku k Podmínkám, na základě kterých je prováděna investice do příslušného modelového portfolia, v den, ke kterému bude přijat pokyn k vydání, přičemž do této hodnoty se nezapočítávají cenné papíry kolektivního investování vlastněné zákazníkem na základě Smlouvy a Podmínek ani na základě ostatních Dodatků ke Smlouvě a Dodatku k Podmínkám (pravidelné investice do cenných papírů kolektivního investování, investice do dalších modelových portfolií, další programy investování), pokud nebude Společností stanoveno jinak. Úplata je hrazena zásadně v CZK. V případě, že v souvislosti s úhradou je nutné provést měnovou konverzi, použije se příslušný kurz České národní banky.

5.1.4 V případě, že na základě žádosti zákazníka má dojít k výměně cenných papírů kolektivního investování, uplatní se při realizaci této výměny úplata za přijímání, předávání a provádění pokynů ve výši kladného rozdílu úplaty aplikované u nového subjektu kolektivního investování a úplaty aplikované u původního subjektu kolektivního investování, pokud Společnost nestanoví jinak. V případě záporného rozdílu Klient nemá nárok na vrácení úplaty/části úplaty. Úplata je hrazena tak, že částka získaná zpětným odkupem cenných papírů vyměňovaného subjektu kolektivního investování bude před předáním, resp. provedením pokynu k vydání Společností snížena o úplatu Společnosti dle ceníku stanovenou dle první věty tohoto odstavce. Úplata je pak hrazena zásadně v méně subjektu kolektivního investování, jehož cenné papíry mají být výměnou získány. V případě, že k vypořádání výměny dojde bez převodu peněžních prostředků na účet Společnosti, bude úplata Společnosti dle ceníku stanovená dle první věty tohoto odstavce hrazena na vrub peněžních prostředků evidovaných na peněžním účtu zákazníka. Úplata je pak hrazena zásadně v CZK. V případě, že v souvislosti s úhradou je nutné provést měnovou konverzi, použije se příslušný kurz

České národní banky. Společnost informuje zákazníka, že do odvolání v případě, že k vypořádání výměny dojde bez převodu peněžních prostředků na účet Společnosti, nebude úplata Společnosti dle ceníku stanovená dle první věty tohoto odstavce účtována.

5.1.5 V případě, že na základě žádosti zákazníka dojde ke změně modelového portfolia podle článku 6 Dodatku k Podmínkám, uplatní se při realizaci této změny úplata ve výši kladného rozdílu úplaty aplikované u nového modelového portfolia a úplaty aplikované u původního portfolia. V případě záporného rozdílu Klient nemá nárok na vrácení úplaty/části úplaty. Úplata je hrazena zásadně v CZK. V případě, že v souvislosti s úhradou je nutné provést měnovou konverzi, použije se příslušný kurz České národní banky. Úplata je hrazena tak, že částka získaná zpětným odkupem cenných papírů vyměňovaného modelového portfolia bude před předáním, resp. provedením pokynu k vydání Společností snížena o úplatu Společnosti dle ceníku stanovenou dle první věty tohoto odstavce.

5.2 Úplata za úschovu

5.2.1 Úplata za úschovu stanovená z objemu aktiv zákazníka v úschově je hrazena na vrub peněžních prostředků evidovaných na peněžním účtu Klienta, a to k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

5.2.2 Aktiva zákazníka v úschově představují aktiva zákazníka, která nejsou vedena na individuálních účtech klienta u příslušných registrátorů, ale jsou vedena na sběrném účtu Společnosti u příslušného registrátora a na individuálním účtu zákazníka ve vnitřní evidenci Společnosti. Ke dni nabytí platnosti tohoto ceníku jsou na individuálních účtech vedeny podílové listy fondů České rodiny fondů Pioneer a podílové listy lucemburských fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

5.2.3 Hodnota aktiv zákazníka v úschově je stanovována k poslednímu dni kalendářního měsíce jako průměrná denní hodnota aktiv zákazníka v úschově, kdy tato průměrná denní hodnota je vypočtena jako průměr denních hodnot aktiv zákazníka v úschově. Pro určení hodnoty aktiv zákazníka v úschově je průměrná denní hodnota aktiv zákazníka v úschově v jiné měně než je CZK přepočtena do CZK příslušným kurzem České národní banky.

5.3 Náklady

5.3.1 Zákazník je povinen uhradit Společnosti též náklady, které Společnost přímo v souvislosti s poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek sama nebo za zákazníka zaplatila. Náklady představují zejména náklady a poplatky účtované převodními místy, bankami (zejména bankovní poplatky (včetně poplatků za příchozí platby na cizoměnové účty, které mohou činit až 200 Kč za jednotlivou platbu) a náklady na případné měnové konverze), náklady za zaslání informací v listinné podobě a dále výdaje Společnosti související s jeho povinností hradit příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

5.3.2 Náklady jsou zpravidla hrazeny v souvislosti s transakcí, ke které se vztahují, případně v souvislosti s vyúčtováním provedeným příslušnou třetí osobou poskytující příslušnou službu. Náklad na příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry je hrazen spolu s úplatou, ke které se vztahuje, a bude o něj snížena investovaná částka, resp. v případě výměny se použije článek 5.1.4. výše obdobně. Tento náklad je pak hrazen zásadně v méně příchozí platby, resp. v CZK. Pokud nebude Společností v ceníku stanoveno jinak, budou ostatní náklady hrazeny na vrub peněžních prostředků evidovaných na peněžním účtu zákazníka, a to zpravidla v CZK. V případě, že v souvislosti s úhradou je nutné provést měnovou konverzi, použije se příslušný kurz České národní banky.

5.3.3 V případě, že částka na peněžním účtu nebude stačit k úhradě úplaty a nákladů, je Společnost oprávněna za účelem uspokojení své pohledávky prodat cenné papíry kolektivního investování vybrané podle jejího uvážení. V případě, kdy Společnost bude mít za zákazníkem splatnou pohledávku, která bude evidována na peněžním účtu, a Společnost nevyužije svého oprávnění za účelem uspokojení své pohledávky prodat cenné papíry kolektivního investování vybrané podle jejího uvážení, zákazník nebude hradit žádný debetní úrok. K úhradě pohledávky budou využity peněžní prostředky, které jsou pokynem k vydání podle článku 3.1.1 Podmínek, případně peněžní prostředky získané zpětným odkupem cenných papírů kolektivního investování. V případě, že v souvislosti s úhradou je nutné provést měnovou konverzi, použije se příslušný kurz České národní banky platný ke dni předcházejícímu dni vypořádání pohledávky.

5.3.4 Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že je nutné respektovat doporučení Společnosti, na jaký bankovní účet Společnosti uvedený v pří-

slušném ceníku mají být peněžní prostředky určené k investování zákazníkům poukazovány. V případě, že investice bude zákazníkem poukázána na jiný bankovní účet Společnosti, než je účet uvedený v příslušném ceníku, budou tyto peněžní prostředky Společností převedeny na účet uvedený v příslušném ceníku a teprve z tohoto účtu dále zpracovány s tím, že bankovní poplatky a náklady na měnové konverze nese zákazník.

5.4 Pobídky

5.4.1 Úvodní ustanovení

5.4.1.1 V souladu právními předpisy nesmí investiční podnik přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu při poskytování investičních služeb, které mohou vést k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Takováto plnění se označují za pobídky a jsou přípustné jen za specifických podmínek, stanovených právními předpisy.

5.4.1.2. Podrobnější informace a vysvětlení budou zákazníkovi poskytnuty na požádání.

5.4.2 Pobídky přijímané Společností od třetích osob

5.4.2.1 V souvislosti s poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek mohou být podle existujících smluvních ujednání s třetími stranami Společnosti vyplaceny těmito třetími osobami odměny za přijímání, předávání a provádění pokynů a související klientský servis, přičemž v případě cenných papírů kolektivního investování fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer se jedná o pravidelné odměny navázané na náklady Společnosti, konkrétně jejího klientského centra, s výkonem činnosti přijímání a předávání pokynů, přičemž odměna je konstruována jako úhrada vynaložených nákladů plus obchodní marže ve výši 10% z vynaložených nákladů. Je možné konstatovat, že se jedná o způsob vnitroskupinového financování, jehož příznivým důsledkem je platba daně z příjmů v zemi sídla daného člena skupiny. Poskytnutím pobídky dochází ke zvýšení kvality investiční služby pro zákazníka, zákazník má kontaktní místo pro transakce s cennými papíry kolektivního investování fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer. Investiční služba je poskytována nezaujatě, protože rozhodnutí, že Společnost bude distribuovat cenné papíry kolektivního investování fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer, není ovlivněno tím, že jí je poskytována provize. Společnost byla stanovena jako investiční podnik v České republice, který bude zastřešovat komunikaci s podílníky, s ohledem na to by neměla nastat ta situace, že pobídka jako taková změní chování investičního podniku tak, aby nejednal v nejlepším zájmu zákazníka.

5.4.2.2 V souvislosti s poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek mohou být podle existujících smluvních ujednání s třetími stranami Společnosti vyplaceny těmito třetími osobami odměny za zprostředkování obchodů s cennými papíry kolektivního investování v rámci investiční služby přijímání a předávání pokynů, přičemž se jedná o podíl na úplatě za obhospodařování, resp. podíl na manažerském poplatku až do výše 50% této úplaty, resp. poplatku, z celkového majetku příslušných subjektů kolektivního investování, jemuž odpovídají cenné papíry kolektivního investování, které jsou majetkem zákazníků v rámci produktu Platforma. Poskytnutím pobídky dochází ke zvýšení kvality investiční služby pro zákazníka, daná investiční služba je poskytována nad širším okruhem investičních instrumentů. Investiční služba je poskytována nezaujatě, produkt Platforma není aktivně nabízen Společností, nýbrž s využitím třetích osob a za účelem rozšíření možností nabídky této třetí osoby a vytvoření produktu Platforma Společností nebylo ovlivněno tím, že jí je poskytována provize. Společnost potřebuje rozšiřovat spektrum produktů, které řeší zákazníkovo finanční plánování a jedním z těchto produktů je i produkt Platforma a v něm obsažené cenné papíry kolektivního investování, s ohledem na to by neměla nastat ta situace, že pobídka jako taková změní chování Společnosti tak, aby nejednala v nejlepším zájmu zákazníka.

5.4.3 Pobídky vyplácené Společností třetím osobám

5.4.3.1 V souvislosti s poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek mohou být podle existujících smluvních ujednání Společnosti s třetími osobami těmito třetími osobám vypláceny a těmito třetími osobami přijaty odměny za zprostředkování uzavření Smlouvy.

5.4.3.2 Poskytnutím pobídky dochází ke zvýšení kvality investiční služby pro zákazníka, daná investiční služba je poskytována nad širším okruhem investičních instrumentů. Investiční služba je poskytována nezaujatě, protože rozhodnutí, že třetí osoba bude distribuovat produkt Platforma a v rámci něj cenné papíry kolektivního investování, není ovlivněno tím, že jí

je poskytována provize. Třetí osoba potřebuje svým zákazníkům poskytnout celé spektrum produktů, které řeší zákazníkovo finanční plánování a jedním z těchto produktů je i produkt Platforma a v něm obsažené cenné papíry kolektivního investování. Třetí osoba má zájem na dlouhodobé spolupráci se zákazníkem, na průběžném poskytování jednotlivých produktů spektra, s ohledem na to by neměla nastat ta situace, že pobídka jako taková změní chování třetí osoby tak, aby nejednala v nejlepším zájmu zákazníka.

5.4.3.3 Jedná se o odměny navázané na investovanou částku zákazníků zprostředkovaných třetími stranami, a to v rozsahu od 0% do 5%. Dále se jedná o odměny navázané na odměnu Společnosti podle článku 5.4.2.2. výše s tím, že tato odměna vyplácená třetí osobou Společnosti je před vyplacením třetí osobě snížena o dohodnutý podíl Společnosti.

5.4.4 Pobídky vyplácené třetími osobami třetím osobám

5.4.4.1 V souvislosti s poskytováním investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek mohou být podle existujících smluvních ujednání třetích osob s dalšími třetími osobami těmito třetími osobám vypláceny a těmito třetími osobami přijaty odměny.

5.4.4.2 Může se jednat o podíl na úplatě za obhospodařování účtované společností Pioneer investiční společnost, a.s., obhospodařující podílové fondy České rodiny fondů Pioneer, a to ve výši až 40% z této úplaty skutečně vyplácené společnosti Pioneer investiční společnost, a.s., z majetku podílových fondů České rodiny fondů Pioneer, jemuž odpovídají podílové listy těchto fondů, které jsou majetkem zákazníků získaných třetí osobou, vyplácené společností Pioneer investiční společnost, a.s.

5.4.4.3 Dále se může jednat o tzv. Trailing Commission vyplácené ve výši až 40% kombinovaného poplatku (distribuční poplatek a manažerský poplatek podle prospektu fondu Pioneer Funds a Pioneer P.F.) z celkového obhospodařovaného majetku podfondů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., jemuž odpovídají podílové listy těchto podfondů, které jsou majetkem zákazníků získaných třetí osobou, vyplácené společností Pioneer Global Funds Distributor, Ltd., se sídlem Mercury House, 101 Front Street, Hamilton, HM12, Bermuda, jako osobou zastřešující distribuci podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

6. Opatření na ochranu majetku zákazníků, vedení cenných papírů zákazníků, sdružování pokynů

6.1 Společnost zavedla v souladu s příslušnými právními předpisy opatření na ochranu majetku zákazníků. Společnost zavedla pro nakládání s investičními nástroji zákazníka opatření k ochraně vlastnického práva zákazníka, zejména pro případ úpadku Společnosti, a k vyloučení použití investičních nástrojů zákazníka k obchodům na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka. Společnost nevyužívá investiční nástroje zákazníka k obchodu na účet jiné osoby. Společnost zavedla pro nakládání s peněžními prostředky zákazníka opatření k ochraně práv zákazníka k tomuto majetku a k vyloučení použití tohoto majetku k obchodům na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka. Přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka je předmětem zprávy auditora Společnosti, která bude nejméně jednou ročně podána České národní bance.

6.2 Podílové listy fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou vedeny v registru podílníků fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., který vede European Fund Services, S.A., registrátor a převodní agent fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., se sídlem 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, jménem Pioneer Asset Management S.A., manažerské společnosti fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., na individuálních účtech podílníků fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

6.3 Podílové listy fondů České rodiny fondů Pioneer jsou vedeny v evidenci Střediska cenných papírů na speciálním účtu zákazníka, přičemž na tomto účtu jsou registrovány pouze podílové listy fondů České rodiny fondů Pioneer. Po zániku Střediska cenných papírů budou tyto cenné papíry vydávány na účty v centrální evidenci cenných papírů vedené centrálním depozitářem na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem na účtech vlastníků.

6.4 Cenné papíry vydané ostatními jednotkami kolektivního investování jsou vedeny v registru podílníků takové jednotky kolektivního investování, který vede příslušný registrátor, na sběrném účtu Společnosti nebo jiné osoby na základě smluvního ujednání se Společností, a následně na účtech vlastníků, jejichž majiteli jsou zákazníci, v evidenci Společnosti, pokud to povaha věci nevyklučuje. V takovém případě jsou vedeny v registru podílníků takové jednotky kolektivního investování, který vede příslušný registrátor,

na účtech zákazníků jako konečných majitelů cenných papírů kolektivního investování.

6.5 Společnost je oprávněna provést pokyn zákazníka společně s obchodem na vlastní účet nebo s pokynem jiného zákazníka (dále jen „sduzovat pokyny“), tedy pokyny předávané, resp. prováděné na účet zákazníka sdužit s pokyny předávanými, resp. prováděnými na účet ostatních zákazníků Společnosti, za podmínek stanovených právními předpisy, přičemž rozvržení plnění a závazků z provedeného sduženého pokynu se uskuteční v souladu s pravidly podle § 8 odst. 1 písm. h) vyhlášky.

7. Garanční fond obchodníků s cennými papíry

7.1 Garanční fond je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Garanční fond je právnickou osobou, která se zapisuje do obchodního rejstříku. Garanční fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Garančního fondu jmenuje a odvolává ministr financí. Člen správní rady je povinen vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře.

7.2 Každý obchodník s cennými papíry je povinen platit příspěvek do Garančního fondu. Zdrojem majetku Garančního fondu jsou příspěvky od obchodníků s cennými papíry, pokuty uložené obchodníkům s cennými papíry podle tohoto zákona, pokuty uložené investičním společností za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků a výnosy z investování peněžních prostředků. Garanční fond může přijmout též úvěr nebo návratnou finanční výpomoc. Obchodník s cennými papíry platí do Garančního fondu roční příspěvek ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední rok. Roční příspěvek činí nejméně 10 000 Kč, a to bez ohledu na počet měsíců, ve kterých obchodník s cennými papíry vykonával svou činnost. Příspěvek do Garančního fondu je splatný každoročně do 31. března, a to za předchozí kalendářní rok.

7.3 Prostředky Garančního fondu lze použít na a) náhrady plynoucí z neschopnosti obchodníka s cennými papíry splnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníků zákazníkům, z důvodu přímo souvisejícího s jeho finanční situací, b) splátky úvěrů nebo návratné finanční výpomoci, c) úhradu nákladů na činnost Garančního fondu. Peněžní prostředky Garančního fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem.

7.4 Česká národní banka bez zbytečného odkladu oznámí Garančnímu fondu, že a) obchodník s cennými papíry z důvodu své finanční situace není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo b) soud prohlásil konkurz na majetek obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že zákazníci obchodníka s cennými papíry se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči obchodníkovi s cennými papíry. Garanční fond v dohodě s Českou národní bankou neprodleně uveřejní vhodným způsobem oznámení, které obsahuje a) skutečnost, že obchodník s cennými papíry není schopen plnit své závazky, b) místo, způsob a lhůtu pro přihlášení nároků na náhradu a zahájení výplaty náhrad z Garančního fondu, a c) případné další skutečnosti související s přihlášením nároků. Lhůta pro přihlášení nároků nesmí být kratší než 5 měsíců ode dne uveřejnění oznámení podle předchozí věty. Skutečnosti, že tato lhůta uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Garančního fondu.

7.5 Na náhradu z Garančního fondu nemá nárok a) Česká konsolidační agentura, b) územní samosprávný celek, c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení podle předchozího odstavce 1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 4. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů 1 až 3, 5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, d) osoba, ve které má obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší

než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech, e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svědčila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem, f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

7.6 Garanční fond pozastaví výplatu náhrad a) za majetek zákazníka, o kterém je z průběhu trestního řízení zřejmé, že může jít o majetek podle písm. f), nebo b) osobě podezřelé ze spáchání trestného činu, který způsobil neschopnost obchodníka s cennými papíry splnit své závazky vůči zákazníkům, a to po dobu trestního řízení vedeného proti této osobě, přičemž Garanční fond pozastaví výplatu náhrad bez zbytečného odkladu poté, kdy se o uvedených skutečnostech dozvěděl.

7.7 Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

7.8 Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky. Při výpočtu náhrady může Garanční fond přihlídnout i ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl zákazníkovi nárok ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

7.9 Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % částky vypočtené způsobem uvedeným výše, nejvýše se však vyplatí částka v korunách českých odpovídající 20 000 eurům pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry. Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.

7.10 Obchodník s cennými papíry poskytne Garančnímu fondu na jeho žádost ve lhůtě stanovené Garančním fondem podklady potřebné pro výpočet náhrady. Je-li u obchodníka s cennými papíry zavedena nucená správa, má tuto povinnost nucený správce, je-li na majetek obchodníka s cennými papíry prohlášen konkurz, má tuto povinnost správce konkurzní podstaty tohoto obchodníka s cennými papíry. Tutéž povinnost má, pokud ji k tomu Garanční fond vyzve, i jiná osoba, pokud má tyto podklady u sebe.

7.11 Právo zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu. V případě, že prostředky Garančního fondu nepostačují k vyplacení náhrad, obstará si Garanční fond potřebné peněžní prostředky na finančním trhu. Garanční fond dbá, aby podmínky, za kterých jsou peněžní prostředky Garančního fondu poskytnuty, byly pro něj co nejvýhodnější. Pokud Garanční fond úvěr podle věty první nezíská, může mu na jeho žádost poskytnout stát návratnou finanční výpomoc v potřebné výši.

8. Vydání majetku zákazníků po prohlášení konkurzu na majetek obchodníka s cennými papíry

8.1 Majetek zákazníka není součástí konkurzní podstaty obchodníka s cennými papíry a správce konkurzní podstaty jej bez zbytečného odkladu vydá zákazníkům. Náklady spojené s vydáním majetku zákazníka jsou pohledávkou za konkurzní podstatou a uspokojí se ve stejném pořadí jako náklady spojené s udržováním a správou konkurzní podstaty.

8.2 Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, postačují k plnému uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydají se tyto investiční nástroje zákazníkům. Totéž platí o peněžních prostředcích, které tvoří majetek zákazníků.

8.3 Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, nepostačují k uspokojení všech zákazníků

ků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydá se zákazníkům odpovídající podíl investičních nástrojů nebo jeho hodnota v penězích. Nepostačují-li peněžní prostředky k uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, uspokojí se nároky zákazníků poměrně.

8.4 Nárok na vydání majetku zákazníka, který nebyl uspokojen výše uvedeným postupem, je pohledávkou, jejíž uspokojení se řídí zvláštním právním předpisem upravujícím konkurzní řízení, a správce konkurzní podstaty přihlásí tuto pohledávku do konkurzu.

9. Kategorizace zákazníků

9.1 Společnost tímto provádí zařazení zákazníka do příslušné klientské kategorie a jeho poučení o souvisejících právech a ochraně.

9.2 Společnost jako poskytovatel investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek je povinna ve smyslu ZPKT zákazníka zařadit do příslušné klientské kategorie a o tomto zařazení zákazníka informovat. S ohledem na podmínky poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek Společnost zařazuje všechny své zákazníky, kteří se Společností uzavřeli Smlouvu, do kategorie KLIENT, KTERÝ NENÍ PROFESIONÁLNÍM KLIENTEM.

9.3 Důsledky související s klientskou kategorizací jsou blíže popsány v poučení o klientské kategorizaci níže.

9.4 V případě jakýchkoli dotazů ke kategorizaci klientů kontaktujte, prosím, Compliance Officera Společnosti.

10. Poučení o klientské kategorizaci

10.1 V souladu se ZPKT existují tři kategorie klientů, a to klient, který není profesionálním klientem, profesionální klient a protistrana, tj. profesionální klient, vůči němuž nemusí poskytovatel investičních služeb u některých služeb dodržovat pravidla jednání se zákazníky.

10.2 Protistraně poskytovatel investiční služby v případě ZPKT vymezených investičních služeb neposkytuje žádnou ochranu. Profesionálnímu klientovi je poskytovatel investičních služeb povinen poskytnout minimální nutnou úroveň ochrany. Klient, který není profesionálním klientem, požívá ze strany poskytovatele investičních služeb maximální a právními předpisy detailně předepsanou míru ochrany.

10.3 Základní důvody a rozdíly v zacházení s klientem, který není profesionálním klientem, oproti profesionálnímu klientovi spočívají zejména v:

(i) povinně větším rozsahu předávaných informací a poskytovaných poučení;
(ii) zvýšených nárocích na vymezení oprávnění klienta a povinností poskytovatele investičních služeb v příslušných smlouvách týkajících se poskytování investičních služeb včetně dostatečného předchozího informování o obsahu takové smlouvy;

(iii) podrobném prověřování vhodnosti či přiměřenosti investičních nástrojů resp. služeb pro daného klienta (investiční dotazník) bez možnosti automatického předpokládání některých odpovědí.

10.4 Konkrétní výčet a obsah jednotlivých povinností poskytovatele investičních služeb vůči klientům, kteří nejsou profesionálními klienty, a profesionálními klientům je stanoven v § 15 až § 15r ZPKT, přičemž zejména ustanovení § 37 až § 41 Vyhlášky stanoví konkrétní detailní rozsah zvýšené míry ochrany klienta, který není profesionálním klientem. Poskytovatel investičních služeb klienta s těmito ustanoveními seznámí na jeho žádost.

10.5 V případě, kdy klient nesouhlasí s provedeným zařazením do příslušné kategorie, může žádat poskytovatele investičních služeb o prověření předpokladů, z kterých bylo při kategorizaci vycházeno.

10.6 Zařazení do příslušné klientské kategorie má vliv na míru příslušné ochrany a nikoli bezprostředně na rozsah poskytovatelem investičních služeb nabízených a poskytovaných služeb resp. investičních nástrojů.

10.7 Za podmínky souhlasu poskytovatele investiční služby a zároveň při splnění určitých náročných kritérií včetně kvantitativních finančních limitů je možno požádat o přestup z kategorie klienta, který není profesionálním klientem, do kategorie profesionálního klienta. Tento přestup je současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany a úrovně zacházení (viz. výše) a zejména v případě zahraničního systému obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry může dojít ke ztrátě nároku na výplatu náhrady.

10.8 Klient může též požádat o přestup z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany. Též v tomto případě není poskytovatel investičních služeb povinen přestupu vyhovět mimo případ, kdy o přestup žádá klient, který byl původně v kategorii klienta, který není profesionálním klientem.

10.9 O konkrétních podmínkách přestupu je možno se informovat osob-

ně u poskytovatele investičních služeb. Poskytovatel investičních služeb si vyhrazuje právo, neaplikovat možnost pouze částečných přestupů mezi klientskými kategoriemi, tj. jen ohledně jednotlivého investičního nástroje či investiční služby, kdy by klient mohl mít více klientských kategorií. V případě, kdy by však klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby resp. investičního nástroje, včetně detailnějšího vysvětlení rizik investičních nástrojů anebo poučení o specifikách investiční služby apod., je oprávněn ji po poskytovateli investiční služby požadovat, aniž je v takovém případě třeba řešit nutnost přestupu.

10.10. Poskytovatel investičních služeb je dále oprávněn též rozhodnout z vlastní iniciativy o přeřazení klienta z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany, a to zejména, v souladu se ZPKT, z kategorie profesionálních klientů do kategorie klientů, kteří nejsou profesionálními klienty. A právě k tomuto kroku přistoupila Společnost ve vztahu k poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek.

11. Uplatňování stížností

11.1 Zákazník je oprávněn podat stížnost na určitou skutečnost, k níž došlo v jeho vztahu se Společností, zejména na způsob poskytnutí určité služby Společností. Zákazník může podat stížnost v jakékoli komunikační formě, tedy prostřednictvím přímého kontaktu se zaměstnanci Společnosti, poštou, e-mailem nebo telefonicky, a to i prostřednictvím třetích osob. Zákazník specifikuje důvody stížnosti a předloží podklady, kterými stížnost zdůvodňuje. Společnost si vyhrazuje právo kontaktovat zákazníka za účelem objasnění detailů jeho stížnosti.

11.2 Vyřízení stížnosti zásadně zajišťuje útvar Společnosti, jehož činnosti se stížnost týká. Za koordinaci vyřizování stížností je odpovědný Compliance Officer Společnosti.

11.3 Vyřízení stížnosti by mělo být ukončeno do 30 dnů od jejího podání doručení Společnosti. Do této lhůty se počítá doba potřebná k odbornému posouzení. Je-li to možné, Společnost zásadně vyřizuje stížnosti stejným způsobem komunikace, jakým byly obdrženy. V opačném případě je zákazník je informován o výsledcích šetření a konečném vyřízení stížnosti dopisem zaslaným na korespondenční adresu zákazníka.

11.4 Je-li potřeba na základě stížnosti provést hloubkové šetření, pro které nemůže být vyřízena ve lhůtě 30 dnů od jejího podání doručení, Compliance Officer Společnosti nebo jím pověřená osoba kontaktují zákazníka a upozorní ho na prodloužení termínu vyřízení jeho stížnosti. Compliance Officer Společnosti odpovídá za dodržení termínů dle tohoto bodu.

11.5 Zákazník má možnost obrátit se na Českou národní banku se stížností na služby poskytované zákazníkovi Společností.

12. Identifikace, zpracování osobních údajů a dalších údajů

12.1 Zpracování osobních údajů a dalších údajů

12.1.1 Společnost je správcem osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o ochraně osobních údajů“). Společnost je registrována u Úřadu pro ochranu osobních údajů pod registračním číslem 00003394, bližší údaje jsou k dispozici ve veřejném registru zpracování osobních údajů: <http://www.uoou.cz/regReport.aspx?job=1&id=-78070>. Společnost při zpracování osobních údajů dbá, aby subjekt údajů (zejména zákazník) neutrpěl újmu na svých právech, zejména na právu na zachování lidské důstojnosti, a také dbá na ochranu před neoprávněným zasahováním do soukromého a osobního života subjektů údajů.

12.1.2 Společnost provádí zpracování osobních údajů ve smyslu: (i) zpracování nezbytného pro dodržení právní povinnosti správce osobních údajů, včetně zpracování osobních údajů nezbytných pro plnění povinnosti správce osobních údajů stanovených zvláštními zákony pro zajištění předcházení trestné činnosti ve smyslu § 3 odst. 6 písm. d) Zákona o ochraně osobních údajů; (ii) zpracování nezbytného pro plnění smlouvy, jejíž smluvní stranou je zákazník, pro jednání o uzavření nebo změně smlouvy uskutečněné na návrh zákazníka. Toto zpracování osobních údajů je Společnost oprávněna provádět bez souhlasu zákazníka. Právní povinnosti správce osobních údajů ve smyslu výše uvedeném vyplývají především ze ZPKT a zákona č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „Zákon č. 253/2008 Sb.“).

12.1.3 Společnost tímto zákazníka ve smyslu § 11 Zákona o ochraně osobních údajů informuje o rozsahu a pro jaký účel budou osobní údaje zpracovávány, kdo a jakým způsobem bude osobní údaje zpracovávat a komu mohou být osobní údaje zpřístupněny.

12.1.4 Rozsah zpracovávaných osobních údajů zahrnuje primárně osobní údaje sdělené zákazníkem v rámci sjednání příslušného smluvního vztahu (vč. údajů ve smyslu povinnosti identifikace, resp. kontroly zákazníka podle Zákona č. 253/2008 Sb., vyhodnocení přiměřenosti případně vhodnosti podle ZPKT, kontaktních a platebních údajů zákazníka apod.), a dále pak údaje, které se správce osobních údajů dozví v rámci plnění předmětného smluvního vztahu.

12.1.5 Účelem zpracování výše popsaných osobních údajů je výhradně plnění právních povinností správce osobních údajů a dále zpracování nezbytné pro plnění příslušného smluvního vztahu. Pro vyloučení pochybností Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že v případě, kdy uzavírá smluvní vztah se Společností prostřednictvím oprávněné osoby (zejm. investičního zprostředkovatele podle ZPKT), dochází nutně z povahy věci k předávání osobních údajů a dalších údajů týkajících se zákazníka mezi Společností a oprávněnou osobou.

12.1.6 Osobní údaje zákazníka zpracovává Společnost a případně v rámci a za podmínek příslušné smlouvy o zpracování osobních údajů zpracovatelé, kterými jsou zásadně: (i) oprávněné osoby; (ii) osoby oprávněné k vedení evidencí (zaknihovaných) investičních nástrojů. K osobním údajům zákazníka mají vedle Společnosti (tj. včetně jejich zaměstnanců) přístup výhradně výše uvedené osoby podílející se na zpracování, případně osoby oprávněné k tomu na základě zvláštního zákona (například Česká národní banka apod.).

12.1.7 Způsob zpracování osobních údajů zákazníka zahrnuje jak ruční, tak automatické zpracování (v rámci informačního systému). Ke zpracování dochází vždy za podmínek stanovených v příslušných technicko-organizačních opatřeních ve smyslu § 13 Zákona o ochraně osobních údajů. Osobní údaje jsou Společností zásadně zpracovávány v sídle Společnosti. Ke zpracování osobních údajů může docházet i v sídlech, resp. jiných provozovných zpracovatelů, se kterými Společnost uzavřela smlouvu o zpracování osobních údajů.

12.1.8 Doba, po kterou jsou zpracovávány jednotlivé osobní údaje zákazníka, je stanovena právními předpisy aplikovanými na Společnost jako obchodní společnost a obchodníka s cennými papíry a Společnost nezpracovává osobní údaje zákazníků nad rámec příslušných zákonných lhůt.

12.1.9 Společnost tímto dále poučuje zákazníka, že v rozsahu plnění zákonné povinnosti identifikace resp. kontroly zákazníka dle Zákona č. 253/2008 Sb., je zákazník povinen předmětné osobní údaje, jak je pro tyto případy vymezují předmětné právní předpisy, Společnosti poskytnout. Společnost dále poučuje zákazníka, že v rozsahu plnění zákonné povinnosti vyhodnocení vhodnosti dle ZPKT je zákazník povinen Společnosti poskytnout v případě investiční služby portfolio management anebo investiční poradenství informace o zákaznickových odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic, finančním zázemí a investičních cílech. Ostatní osobní údaje není povinen ve smyslu zákonné povinnosti Společnosti poskytnout, avšak bez těchto údajů není možno plnit příslušné smluvní vztahy mezi Společností a zákazníkem.

12.1.10 Společnost dále v souladu dle ustanovení § 21 Zákon o ochraně osobních údajů informuje tímto zákazníka o jeho zákonných právech souvisejících se zpracováním jeho osobních údajů. Zákazník má především právo na přístup k osobním údajům a právo na opravu osobních údajů. Společnost je povinna k žádosti zákazníka o informaci o zpracování osobních údajů zákazníkovi tuto informaci bez zbytečného odkladu předat při přiměřené úhradě ze strany zákazníka, která však nebude převyšovat náklady nezbytné na poskytnutí informace; obsahem takové informace je podle Zákona o ochraně osobních údajů vždy sdělení o (i) účelu zpracování osobních údajů, (ii) osobních údajích, případně kategoriích osobních údajů, které jsou předmětem zpracování, včetně veškerých dostupných informací o jejich zdroji, (iii) povaze automatizovaného zpracování v souvislosti s jeho využitím pro rozhodování, jestliže jsou na základě tohoto zpracování činěny úkony nebo rozhodnutí, jejichž obsahem je zásah do práva a oprávněných zájmů zákazníka, a (iv) příjemci, případně kategoriích příjemců.

12.1.11 Pokud kterýkoliv zákazník zjistí nebo se domnívá, že Společnost (případně zpracovatel, viz. výše) provádí zpracování jeho osobních údajů, které je v rozporu s ochranou soukromého a osobního života zákazníka nebo v rozporu se zákonem, zejména jsou-li osobní údaje nepřesné s ohledem na účel jejich zpracování, může (i) požádat Společnost nebo zpracovatele o vysvětlení, a (ii) požadovat, aby Společnost nebo zpracovatel odstranil takto vzniklý stav (zejména se může jednat o blokování, provedení opravy, doplnění nebo likvidaci osobních údajů). Je-li uvedená žádost zákazníka shledána oprávněnou, Společnost resp. zpracovatel odstraní neprodleně závadný stav; nevyhoví-li Společnost resp. zpracovatel žádosti zákazníka,

má zákazník právo obrátit se přímo na Úřad pro ochranu osobních údajů. Současně výše uvedený postup v žádném případě nevylučuje, aby se zákazník obrátil se svým podnětem na Úřad pro ochranu osobních údajů přímo.

12.1.12 Společnost je povinna bez zbytečného odkladu informovat příjemce (tj. každý subjekt, kterému jsou osobní údaje zpřístupněny) o žádosti zákazníka podle předchozího odstavce a o blokování, opravě, doplnění nebo likvidaci osobních údajů; to neplatí, pokud je informování příjemce nemožné nebo by vyžadovalo neúměrné úsilí.

12.1.13 Pokud vznikla v důsledku zpracování osobních údajů zákazníkovi jiná než majetková újma, postupuje se při uplatňování jejího nároku podle zvláštního zákona. Došlo-li při zpracování osobních údajů k porušení povinností uložených zákonem u Společnosti nebo u zpracovatele, odpovídají za ně společně a nerozdílně.

12.1.14 Volný pohyb osobních údajů nemůže být omezován, pokud jsou předávány do členského státu Evropské unie. Osobní údaje zákazníků mohou být předávány do jiných států, zejména Rakouska a Lucemburského velkovévodství, zejména za účelem realizace transakcí s cennými papíry kolektivního investování, popř. plnění povinností stanovených pro finanční instituce k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

12.1.15 Osobní údaje zákazníka v rozsahu jméno, příjmení a adresa mohou být předány jinému správci osobních údajů v případě, že údaje budou využívány pouze za účelem nabízení obchodu a služeb a zákazník s tímto postupem nevyjádřil písemný nesouhlas.

12.1.16 Zákazník v Podmínkách v souladu se Zákonem o ochraně osobních údajů uděluje souhlas se zpracováním svých osobních údajů. Tento souhlas je udělován pro účel zpracování předávání údajů Společností třetím osobám, kterými jsou oprávněné osoby ve smyslu Podmínek. Tento souhlas je udělován k osobním údajům a dalším údajům v rozsahu osobní a kontaktní údaje, jak je zákazník vyplnil na smluvních formulářích, a dále obchodní údaje o stavech cenných papírů kolektivního investování a o transakcích s nimi, které zákazník se Společností realizoval. Tento souhlas je udělován Společnosti jako správci příslušných osobních údajů. Tento souhlas je udělován na období do jeho odvolání zákazníkem. Odvoláním tohoto souhlasu není dotčeno právo Společnosti, kdy je ke zpracování osobních údajů oprávněna podle příslušných právních předpisů i bez souhlasu zákazníka.

12.1.17 Aktuální informace o zpracování osobních údajů a dalších údajů jsou k dispozici na www.pioneer.cz.

12.2 Předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

12.2.1 Společnost v souladu se Zákonem č. 253/2008 Sb., vnitřními předpisy Společnosti a metodickými pokyny České národní banky identifikuje zákazníky a osoby zmocněné nebo oprávněné zákazníky zastupovat nebo osoby, které jinak jednájí jejich jménem, a to zejména při uzavření Smlouvy, resp. Dodatku ke Smlouvě a při přijímání pokynů.

12.2.2 Identifikačními údaji podle Zákona č. 253/2008 Sb. se rozumí u fyzické osoby všechna jména a příjmení, rodné číslo, a nebylo-li přiděleno, datum narození, místo narození, pohlaví a trvalý nebo jiný pobyt, státní občanství, jde-li o podnikající fyzickou osobu, též její obchodní firma, odlišující dodatek nebo další označení, místo podnikání a identifikační číslo. Při identifikaci podle Zákona č. 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z průkazu totožnosti, jsou-li v něm uvedeny, dále se zaznamená druh a číslo průkazu totožnosti, stát, případně orgán, který jej vydal, a doba jeho platnosti, současně se ověří shoda podoby s vyobrazením v průkazu totožnosti.

12.2.3 Identifikačními údaji podle Zákona 253/2008 Sb. se rozumí u právnické osoby obchodní firma nebo název včetně odlišujícího dodatku nebo dalšího označení, sídlo, identifikační číslo nebo obdobné číslo přidělované v zahraničí; u osob, které jsou jejím statutárním orgánem nebo jeho členem, údaje podle první věty předchozího odstavce. Při identifikaci právnické osoby podle Zákona 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z dokladu o existenci právnické osoby a v rozsahu druhé věty předchozího odstavce je provedena identifikace fyzické osoby, která jménem právnické osoby jedná v daném obchodu. V případě zákazníkům právnických osob bude Společnost zjišťovat a v průběhu obchodního vztahu i kontrolovat, kdo je tzv. skutečným majitelem ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb. Skutečným majitelem se rozumí a) u podnikatele 1. fyzická osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku tohoto podnikatele; nepřímým vlivem se rozumí vliv vykonávaný prostřednictvím jiné osoby nebo jiných osob, 2. fyzická

osoba, která sama nebo na základě dohody s jiným společníkem nebo společníky disponuje více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele; disponováním s hlasovacími právy se rozumí možnost vykonávat hlasovací práva na základě vlastního uvážení bez ohledu na to, zda a na základě jakého právního důvodu jsou vykonávána, popřípadě možnost ovlivňovat výkon hlasovacích práv jinou osobou, 3. fyzické osoby jednající ve shodě, které disponují více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele, nebo 4. fyzická osoba, která je na základě jiné skutečnosti příjemcem výnosů z činnosti tohoto podnikatele, b) u nadace nebo nadačního fondu 1. fyzická osoba, která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 2. nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem výnosů nadace nebo nadačního fondu, fyzická osoba nebo okruh osob, v jejichž zájmu byly založeny, nebo v jejichž zájmu působí, c) u sdružení, obecně prospěšné společnosti anebo jiné obdobné osoby a v případě svěřeneckého vztahu nebo jiného obdobného vztahu podle cizího právního řádu fyzická osoba, 1. která disponuje více než 25% jejich hlasovacích práv nebo majetku, 2. která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 3. v jejímž zájmu byly založeny nebo v jejímž zájmu působí, nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem jejich výnosů.

12.2.4 Zákazník poskytne Společnosti informace, které jsou nezbytné k provedení identifikace, včetně předložení příslušných dokladů. Za účelem provedení identifikace je Společnost oprávněna požadovat předložení občanského průkazu, cestovního pasu, výpisu z obchodního rejstříku ne staršího než tři měsíce, živnostenských oprávnění, popřípadě zřizovací listiny, společenské nebo zakladatelské smlouvy, stanov a dalších dokladů, kterými budou doloženy skutečnosti požadované Zákonem 253/2008 Sb. nebo jejichž předložení Společnost považuje vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné.

12.2.5 Společnost je rovněž povinna kontrolovat, zda zákazník je či není tzv. politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., a za tímto účelem si od zákazníka vyžádá příslušné prohlášení; na základě svého uvážení pak může odmítnout zpracovat jakoukoliv transakci takového zákazníka. Politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., je a) fyzická osoba, která je ve významné veřejné funkci s celostátní působností, jako je například hlava státu nebo předseda vlády, ministr, náměstek nebo asistent ministra, člen parlamentu, člen nejvyššího soudu, ústavního soudu nebo jiného vyššího soudního orgánu, proti jehož rozhodnutí obecně až na výjimky nelze použít opravné prostředky, člen účetního dvora, člen vrcholného orgánu centrální banky, vysoký důstojník v ozbrojených silách nebo sborech, člen správního, řídicího nebo kontrolního orgánu podniku ve vlastnictví státu, velvyslanec nebo chargé d'affaires, nebo fyzická osoba, která obdobné funkce vykonává v orgánech Evropské unie nebo jiných mezinárodních organizací, a to po dobu výkonu této funkce a dále po dobu jednoho roku po ukončení výkonu této funkce, a která 1. má bydliště mimo Českou republiku, nebo 2. takovou významnou veřejnou funkci vykonává mimo Českou republiku, b) fyzická osoba, která 1. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu manželském, partnerském anebo v jiném obdobném vztahu nebo ve vztahu rodičovském, 2. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu syna nebo dcery nebo je k synovi nebo dceři osoby uvedené v písmenu a) osobou ve vztahu manželském (zeťové, snachy), partnerském nebo v jiném obdobném vztahu, 3. je společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěřencectví nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, jako osoba uvedená v písmenu a), nebo je o ní povinně osobě známo, že je v jakémkoli jiném blízkém podnikatelském vztahu s osobou uvedenou v písmenu a), nebo 4. je skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěřencectví nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, o kterém je známo, že bylo vytvořeno ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

12.2.6 Zákazníci jsou povinni neprodleně písemně informovat Společnost o změnách údajů poskytnutých Společnosti a řádně je doložit. Společnost neodpovídá za vzniklé škody, jestliže o těchto změnách údajů či jiných právních skutečnostech nebyla řádně informována.

13. Získávání informací od zákazníka

13.1 Společnost má zájem poskytovat zákazníkovi své služby kvalifikovaně a v jeho nejlepším zájmu. Proto Společnost musí od zákazníka získat informace o jeho odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic. Tyto skutečnosti se v průběhu poskytování investičních služeb mohou měnit.

13.2 Společnost získává informace od zákazníka při uzavření smlouvy na základě investičního dotazníku. Je v zájmu zákazníka poskytnout Společnosti informaci o změně poskytnutých informací. Na základě této

informace může dojít k přehodnocení vhodnosti investic do cenných papírů kolektivního investování pro zákazníka.

13.3 V případě, že dojde ke změně poskytnutých informací a zákazník tuto skutečnost Společnosti nesdělí, má se za to, že ke změně poskytnutých informací nedošlo a že investice do cenných papírů kolektivního investování jsou pro zákazníka nadále přiměřené, resp. nepřiměřené v původně sděleném rozsahu. Společnost nicméně může čas od času kontaktovat zákazníka za účelem získání aktuálních informací.

13.4 Podle § 15k odst. 1 ZPKT není Společnost povinna požádat zákazníka o informace podle odstavce 1 výše, pokud je požadovaná investiční služba poskytována z podnětu zákazníka a pokud se týká pouze jednoduchého investičního nástroje. Cenné papíry kolektivního investování, ve vztahu ke kterým Společnost poskytuje investiční služby podle Smlouvy a Podmínek, jsou jednoduchými investičními nástroji podle § 15k odst. 2 ZPKT. Společnost tímto informuje zákazníka, že zejména v případě, kdy dochází k přijímání pokynu k vydání cenných papírů kolektivního investování vydaných standardním fondem a podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer, k přijímání pokynu od zákazníka ke zpětnému odkupu cenných papírů kolektivního investování vydaných standardním fondem a podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer, k výměně cenných papírů kolektivního investování vydaných standardním fondem a podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer a k převodu cenných papírů kolektivního investování vydaných standardním fondem a podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer a k přechodu cenných papírů kolektivního investování vydaných standardním fondem a podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a fondů České rodiny fondů Pioneer, není Společnost povinna požádat zákazníka o informace podle odstavce 1 výše (informace podle § 15i ZPKT).

14. Postup a způsob komunikace v případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení používaných Společností

14.1 Data v informačních a záznamových systémech Společnosti jsou v souladu s bezpečnostní politikou v oblasti informačních technologií zálohována podle vnitřních předpisů jediného akcionáře Společnosti Pioneer Global Asset Management, S.p.A., na několika místech v České republice. V případě poruchy informačních a záznamových systémů může dojít k obnově dat nejpozději do 24 hodin.

14.2 Společnost může v souladu se svými vnitřními předpisy zaznamenávat vzájemnou telefonickou komunikaci mezi zákazníkem a Společností, a takové záznamy použít k objasnění případných nesrovnalostí, při řešení reklamací, případných sporů nebo pro potřeby jednání Společnosti s dozorovými orgány. Společnost pak záznamy v souladu se zvláštními předpisy archivuje.

14.3 V případě krátkodobého výpadku pevných telefonních linek Společnost využije v případě potřeby komunikace se zákazníkem alternativní média, a to zejména síť mobilních telefonů, e-mail, internetové stránky apod. V případě dlouhodobějšího mimořádného výpadku možnosti telefonní komunikace zajistí Společnost informování zákazníků o takové skutečnosti prostřednictvím v takové situaci funkčních médií, zejména prostřednictvím svých internetových stránek, popř. jiným způsobem zejména ve spolupráci se svojí sesterskou společností UniCredit Bank Czech Republic a.s.

15. Informace o Pravidlech pro provádění pokynů

15.1 Společnost zavedla v souladu s ustanovením § 15l ZPKT postupy, včetně Pravidel pro provádění pokynů, pro dosažení nejlepších možných podmínek provádění pokynů pro zákazníka. Zde jsou uváděny souhrnné informace o pravidlech provádění pokynů Společnosti.

15.2 V rámci poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek jsou pokyny týkající se cenných papírů kolektivního investování předávány níže uvedeným převodním místům. Pokud se níže hovoří o provádění pokynů, má se za to, že jde zásadně o vydání nebo odkup cenných papírů kolektivního investování, provedený níže uvedeným převodním místem.

15.3 Při provádění pokynů jsou obecně zohledněny různé faktory, jako cena, náklady, rychlost, pravděpodobnost provedení pokynu, objem požadovaného obchodu, podmínky pro vypořádání, typ pokynu nebo jiné faktory mající význam pro provedení pokynů zákazníka za nejlepších podmínek. Při určení relativní důležitosti jednotlivých faktorů Společnost přihlíží k (i) povaze zákazníka, tj. kategorizaci zákazníka jako běžného nebo profesionálního, (ii) povaze pokynu, (iii) povaze a vlastnosti investičního nástroje, který je

Investiční nástroje	Převodní místo
Podílové listy fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.	European Fund Services, S.A., se sídlem 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg
Podílové listy fondy České rodiny fondů Pioneer	Pioneer Asset Management, a.s., se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00
Cenné papíry kolektivního investování	Platforma Fundsettle™ - Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210, Brussels
Cenné papíry kolektivního investování	UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko
Cenné papíry kolektivního investování	Manažerská společnost obhospodařující daný fond podle prospektu fondu nebo jím pověřená osoba, zpravidla registrátor a převodní agent fondu

předmětem pokynu a (iv) povaze převodního místa, na němž může být pokyn proveden.

15.4 Společnost je povinna sledovat a zohlednit veškeré faktory, které jí umožní dosáhnout nejlepšího možného výsledku pro zákazníka ve vztahu k ceně investičního nástroje a transakčním nákladům vzniklým zákazníkovi v souvislosti s provedením pokynu, včetně poplatků převodního místa, poplatků za vypořádání a jiných poplatků hrazených třetím stranám podílejících se na provádění pokynů.

15.5 Ačkoliv ve většině případů bude nutno považovat cenu a náklady za relativně nejdůležitější faktory pro dosažení nejlepšího výsledku, mohou nastat okolnosti, za kterých budou upřednostněny jiné faktory, jako rychlost, pravděpodobnost provedení a podmínky vypořádání, objem a typ pokynu, ovlivnění trhu a jiné nepřímé transakční náklady před aktuální cenou a náklady v rozsahu, v jakém jsou rozhodující pro dosažení nejlepšího možného výsledku pro zákazníka.

15.6 Společnost je oprávněna považovat za prioritní jiné faktory za jistých okolností, pro určitého zákazníka, investiční nástroje nebo trhy, zejména v případě nedostatečné likvidity na předmětném převodním místě, podání pokynu v nestandardním objemu nebo nelikvidních investičních nástrojů.

15.7 Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek Cenné papíry kolektivního investování

Pokyny ohledně cenných papírů kolektivního investování jsou předávány přímo převodním místům, emitentovi nebo registrátorovi a převodnímu agentovi fondu nebo depozitáři fondu nebo jinému oprávněnému zprostředkovateli. Podstatnými faktory při výběru převodního místa jsou cena investičního nástroje (zpravidla NAV), transakční náklady vzniklé zákazníkovi v souvislosti s provedením pokynu, včetně poplatků převodního místa, poplatků za vypořádání a jiných poplatků hrazených třetím stranám podílejících se na provádění pokynů a rovněž rychlost, s jakou lze pokyn provést.

Společnost zásadně po zákazníkovi nevyžaduje udělení předchozího souhlasu s provedením pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, a to z toho důvodu, že cenné papíry kolektivního investování zásadně nejsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech, a že mezi převodními místy, která jsou uvedena výše, není ve vztahu k cenným papírům kolektivního investování uváděn žádný regulovaný trh ani žádný mnohostranný obchodní systém. Pro případ, že dojde ke změně těchto skutečností a předmětný souhlas by měl být vyžadován, zákazník v podmínkách uděluje souhlas s prováděním pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.

15.8 Monitoring třetích stran a kontrola pravidel pro provádění pokynů Společnost průběžně vyhodnocuje účinnost svých pravidel pro provádění pokynů, zejména kvalitu provedení pokynů ze strany třetích osob a zjištěné nedostatky odstraňuje bez zbytečného odkladu. Přezkoumání pravidel pro provádění pokynů provádí Společnost vždy neprodleně po významné změně ovlivňující schopnost dosáhnout provedením pokynu nejlepší možný výsledek pro zákazníka, nejméně však jednou ročně.

16. Popis pravidel pro případ střetu zájmů

16.1 Společnost vytvořila v souladu se ZPKT Politiku střetu zájmů, kterou zde představuje a souhrnně zveřejňuje svým zákazníkům, kterým jsou poskytovány investiční služby podle Smlouvy a Podmínek, včetně potenciálních zákazníků, jimž jsou nebo mají být poskytovány tyto investiční služby.

16.2 Cílem popisu je informovat klienty o zásadách a způsobech řízení

střetů zájmů uplatňovaných v rámci Společnosti i celé bankovní skupiny UniCredit, které je Společnost členem, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezování jejich vzniku a při plnění povinnosti Společnosti informovat klienta o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

16.3 Kde mohou vznikat střety zájmů?

Střet zájmů může vzniknout mezi:

- Společností, jejichmi vedoucími osobami, vázanými zástupci a jejichmi zaměstnanci a zákazníky Společnosti nebo jejichmi potenciálními zákazníky,
- osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a vázanými zástupci a zákazníky Společnosti nebo jejichmi potenciálními zákazníky,
- zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti navzájem.

16.4 Co může být pokládáno za střet zájmů

Střet zájmů se typicky vyskytuje v situaci, kdy Společnost a osoby uvedené v předchozím odstavci, anebo osoba se zvláštním vztahem ke Společnosti, je v takovém postavení, že Společnost anebo taková osoba může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka, má odlišný zájem od zájmu zákazníka na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka, má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka, podniká ve stejném oboru jako zákazník, dostává nebo dostane od jiné osoby anebo naopak poskytne jiné osobě, než je zákazník, pobídka (viz. níže) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu, a mohla by tak ovlivnit postup při poskytování této služby.

16.5 Jak řídí Společnost střet zájmů?

16.5.1 Organizační struktura a tzv. čínské zdi

Společnost má nastavenou organizační strukturu a systém tzv. čínských zdí. V rámci organizační struktury je zajištěno, aby informace, které jsou jednotlivými organizačními útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro vznik střetu zájmů. Čínské zdi znamenají personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím k případnému vzniku střetu zájmů.

16.5.2 Obdobné zásady jsou uplatňovány i v rámci struktury bankovní skupiny UniCredit, resp. skupiny Pioneer Investments, jíž je Společnost členem, a to zejména aplikací politiky Conflicts of Interest Global Policies (skupinová Politika střetu zájmů).

16.5.3 Řídící a kontrolní systém

Součástí řídicího a kontrolního systému Společnosti jsou organizační útvary, které se průběžně zabývají problematikou střetu zájmů, vykonávají samostatný a nezávislý dohled nad osobami, které se podílejí na poskytování investičních služeb, jednotlivé možné výskyty střetu zájmů identifikují a navrhnou opatření, která takový výskyt střetu zájmů maximálně eliminují či alespoň řídí.

16.5.4 Systém odměňování

Systém odměňování pracovníků Společnosti je průběžně monitorován a nastaven takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému střetu zájmů. Všichni pracovníci Společnosti jsou omezeni ohledně přijímání darů či výhod souvisejících s poskytováním investičních služeb.

16.5.5 Informování klienta

Případy, kdy není možné střetu zájmů účinně předejít pomocí mechanismů uvedených výše a identifikovaný střet zájmů není možno z povahy věci či

obdobných důvodů vyloučit, eviduje Společnost takový střet zájmů a vždy o jeho existenci zákazníka před provedením jeho pokynu informuje s tím, že zákazník se sám může rozhodnout, zda požadovanou investiční službu poskytovanou Společností za těchto podmínek využije či nikoliv.

16.5.6 Katalog střetu zájmů

Společnost v rámci tohoto popisu informuje zákazníky obecně o typech střetů zájmů, které identifikovala, vede však též zejména evidenci jednotlivých případů střetů zájmů, kterým nelze účinně zamezit ve vztahu k jednotlivým konkrétním investičním nástrojům v rámci příslušných investičních služeb a o těchto konkrétních případech vždy uvědomí na individuální bázi každého zákazníka zvláště při jednotlivých transakcích s investičními nástroji.

16.6 Řízení pobídek a informování klientů

Pobídky mohou představovat možný vznik specifického případu střetu zájmů. Společnost řídí pobídky za shodných podmínek jako je řízen střet zájmů, včetně identifikace, maximální eliminace nepřijatelných pobídek, a vede katalog pobídek, o nichž zákazníka informuje v souvislosti s poskytnutím investiční služby.

16.7 Možné typy střetu zájmů identifikovaných v souvislosti s investiční službou přijímání, předávání a provádění pokynů

V souvislosti s investiční službou přijímání, předávání a provádění pokynů může docházet ke střetu zájmů mezi jednotlivými zákazníky navzájem. Společnost tento střet zájmů eliminuje tím způsobem, že zásadně přijímá, předává a provádí pokyny jednotlivých klientů na základě časové priority a jednotlivé pokyny vykonává výhradně v souladu s Politikou provádění pokynů. Dalším případným střetem zájmů může být přijímání, předávání a provádění pokynů ohledně investičních nástrojů emitovaných subjektem, který je se Společností ve skupině. Jedná se o střet zájmů, kterému nelze účinně zamezit, a zákazník je o této skutečnosti předem informován. K možnému střetu zájmů může docházet v případě, kdy Společnost předává pokyny k provedení subjektu, který je s ní ve skupině. Jedná se o střet zájmů, kterému nelze účinně zamezit a zákazník je o této skutečnosti předem informován. Způsob předávání pokynů a subjekty, kterým je pokyn předáván, je uveden v Politice provádění pokynů, s jejíž obsahem je zákazník seznámen. Pokud jde o možnost vzniku střetu zájmů mezi zákazníkem a Společností, lze konstatovat, že Společnost zásadně neobchoduje na vlastní účet, resp. obchod na vlastní účet je možno uskutečnit pouze za předem stanovených podmínek, daných vnitřními předpisy Společnosti.

16.8 Možné typy střetu zájmů identifikovaných v souvislosti s investiční službou poskytování investičních doporučení

V souvislosti s poskytováním investičního doporučení může docházet ke střetu zájmů zákazníka a Společnosti, pokud je Společnost nějakým způsobem motivována k umístění či distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem jejího doporučení. Typicky se jedná o investiční nástroje emitované subjektem, který spolu se Společností patří do bankovní skupiny UniCredit. Pokud Společnost nejedná zcela nezávisle, tzn. že je motivována umístěním či distribucí konkrétního investičního nástroje, nebo je rozsah investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, které jsou předmětem investičního doporučení předem z rozhodnutí Společnosti omezen na určitou skupinu investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, jedná se o případ střetu zájmů, který Společnost nemůže účinně eliminovat a zákazníkovi tuto informaci sdělí.

17. Kontaktní údaje Společnosti a informace o povolení k výkonu investičních služeb

17.1 Sídlo a kontaktní adresa Společnosti je Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00. IČ Společnosti je 25684558. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

17.2 Bezplatná info linka 800 11 88 44

17.3 Další spojení +420296354111, fax +420296354100, e-mail: info@pioneer.cz

17.4 Internetová adresa: www.pioneer.cz

17.5 Úřední hodiny

po – čt 8:30 – 17:00

pá 8:30 – 16:00

17.6 Státní dohled nad kapitálovým trhem v České republice vykonává Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel: 224 411 111, fax: 224 412 404, www.cnb.cz, zelená linka (zejm. pro stížnosti) tel: 800 160 170.

17.7 Příslušná povolení k poskytování investičních služeb byla Společnosti vydána Komisí pro cenné papíry, se sídlem Washingtonova 7, 111 21 Praha 1, dne 28. 6. 2000, právní moc 24. 7. 2000, č.j. 52/2004-b/00, resp. dne 14. 3. 2001, právní moc 21. 3. 2001, č.j. 43/N/4/2001/1, resp. dne 31. 10. 2003, právní moc 6. 11. 2003, č.j. 43/N/140/2003/1, resp. dne 30. 11. 2005, č.j. 43/N/121/2005/1. Ke dni 1. 4. 2006 Komise pro cenné papíry zanikla a její agendu převzala Česká národní banka.