

VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY

Platné od 1. 6. 2026 týkající se zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a jiných finančních nástrojů a poskytování dalších investičních služeb CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

OBSAH

- Článek 1: Obecná ustanovení.
- Článek 2: Definice pojmů.
- Článek 3: Předmět úpravy.
- Článek 4: Identifikace klientů.
- Článek 5: Majetek klientů a jeho ochrana.
- Článek 6: Finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční společnosti.
- Článek 7: Nákup a prodej finančních nástrojů.
- Článek 8: Podání a přijetí pokynu.
- Článek 9: Systém potvrzování příkazů.
- Článek 10: Správa portfolia.
- Článek 11: Úschova a správa finančních nástrojů.
- Článek 12: Obchodování na úvěr.
- Článek 13: Investiční rizika.
- Článek 14: Provádění obchodů s devizovými hodnotami.
- Článek 15: Oceňování hodnoty klientského portfolia.
- Článek 16: Ceník služeb.
- Článek 17: Práva a povinnosti klienta.
- Článek 18: Práva a povinnosti obchodníka.
- Článek 19: Ukončení smluvního vztahu.
- Článek 20: Ochrana osobních údajů a informací.
- Článek 21: Duševní vlastnictví.
- Článek 22: Reklamace.
- Článek 23: Informace o tržních rizicích.
- Článek 24: Informační povinnost.
- Článek 25: Doručování písemností.
- Článek 26: Závěrečná ustanovení.

Článek 1**Obecná ustanovení****1.1**

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., IČO: 36 853 054, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl Sa, vložka č. 4295/B, (dále jen „Obchodník“) vydává tyto Všeobecné obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb (dále jen „VOP“) za účelem úpravy základních práv a povinností mezi Klientem a Obchodníkem při poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb (dále také „investiční služby“) při přijímání, postoupení a provádění pokynů klientů, při správě portfolia, evidenci, správě, úschově, nákupu nebo prodeji finančních nástrojů a jiných cenných papírů.

1.2

VOP jsou pro smluvní strany závazné v plném rozsahu a jsou součástí smlouvy. Smluvní vztah mezi klientem a obchodníkem vzniká podpisem smlouvy, jejímž předmětem je poskytování investiční služby. Zvláštní písemná dohoda

smluvních stran obsažená ve smlouvě může vyloučit platnost některých ustanovení nebo odlišně upravit některá práva a povinnosti vyplývající z těchto VOP. Těmito VOP se řídí také právní vztahy vzniklé ze smluv o investičních službách, které Obchodník přestal vykonávat, nebo je nahradil jiným typem či názvem investiční služby.

1.3

VOP se podpůrně řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 566/2001 Sb. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (dále jen „zákon o CP“) ve znění pozdějších předpisů, příslušnými ustanoveními nařízení, zákona č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů, jakož i ustanoveními jiných obecně závazných právních předpisů.

VOP jsou zveřejněny a dostupné pro klienty Obchodníka v písemné formě v obchodních místech Obchodníka a v elektronické formě na internetových stránkách Obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com .

Článek 2 Definice pojmů

2.1

Pojmy definované v tomto článku mají pro účely těchto VOP a smluv význam vymezený v tomto článku. V těchto VOP jsou uvedeny velkými písmeny. Pojmy mohou být uvedeny v jednotném nebo množném čísle.

2.2

Aktivní operace umožňují klientovi přímo nakládat s finančními prostředky a finančními nástroji na účtu, zejména zadávat příkazy k prodeji a nákupu cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů.

2.3

Autentizační nástroj je nástroj, který Obchodník vydá/předá Klientovi a prostřednictvím kterého se Klient přihlašuje (autentizuje) ke Službám elektronické komunikace. Autentizačními nástroji jsou přihlašovací jméno a heslo.

2.4

Autorizační nástroj je nástroj, který Obchodník vydá/oznámí Klientovi a prostřednictvím kterého Klient autorizuje Příkaz / Příkazy. Autorizačním nástrojem je SMS zpráva obsahující Bezpečnostní kód.

2.5

Bezpečnostní nástroj je souhrnné označení autentizačního a/nebo autorizačního nástroje.

2.6

Bezpečnostní kód je číselný údaj nebo jiný kód generovaný autorizačním nástrojem, který se používá k autorizaci příkazu klientem.

2.7

Ceník poplatků obchodníka (ceník služeb): Stanovuje poplatky za jednotlivé produkty a služby. Ceník je zveřejněn v sídle obchodníka, na obchodních místech a v elektronické podobě na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com.

2.8

Cenný papír (CP): Peněžně ocenitelný zápis v zákonem stanovené podobě a formě, s nímž jsou spojena práva podle zákona o cenných papírech a podle zvláštních zákonů, zejména oprávnění požadovat určité majetkové plnění nebo vykonávat určitá práva vůči osobám určeným zákonem (§ 2 odst. 1 zákona o cenných papírech).

2.9

Centrální depozitář cenných papírů (CD CP): Centrální depozitář cenných papírů SR, a.s., se sídlem na adrese ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976.

2.10

Contract for Difference („CFD“) znamená smlouvu o rozdílu, která sleduje změny ceny podkladového aktiva. CFD je finanční nástroj.

2.11

Cílová hodnota portfolia: je součet vkladů, které vloží pravidelný investor bez vstupního poplatku.

2.12

Depozitář: Subjekt, který provádí zejména evidenci, správu nebo úschovu finančních nástrojů, případně platební styk, vždy v souladu s zvyklostmi a příslušnými právními předpisy jednotlivých států a příslušných kapitálových trhů.

2.13

Česká národní banka (ČNB): orgán dohledu hostitelského státu (Česká republika) se sídlem Na Příkopě 28 115 03 Praha 1, ve kterém Obchodník zřídil v souladu se zákonem o cenných papírech pobočku za účelem poskytování příslušných investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb Klientům na území České republiky. Orgán hostitelského státu vykonává dohled zejména s ohledem na pravidla činnosti Obchodníka ve vztahu ke Klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb na území České republiky v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu.

2.14

Finanční nástroje: Pro účely těchto VOP se jedná zejména o převoditelné cenné papíry, nástroje peněžního trhu, podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování, dočasné listy, vkladové listy, pokladní poukázky, kupóny, směnky, cenné papíry vydané mimo území Slovenské republiky (dále jen „SR“), s nimiž jsou spojena práva podobná jako u výše uvedených cenných papírů (§ 5 zákona o cenných papírech). Finančními nástroji se pro účely těchto VOP rozumí finanční nástroje, deriváty a jiné cenné papíry.

2.15

Hodnota klientského portfolia: Celková hodnota portfolia, která je dána součtem aktuálních hodnot finančních nástrojů a peněžních prostředků v portfoliu klienta.

2.16

Investiční poradenství: Poskytování osobního doporučení klientovi na jeho žádost nebo na základě podnětu poskytovatele investičních služeb v souvislosti s jednou nebo více transakcemi s finančními nástroji.

2.17

Investování: Proces začínající stanovením investiční strategie, podpisem smlouvy a přeměnou peněžních prostředků případně cenných papírů na finanční nástroje s cílem jejich zhodnocení.

2.18

ISIN/Ticker/Symbol: Označení cenného papíru podle mezinárodního číslovacího systému pro identifikaci cenných papírů.

2.19

Klient: Fyzická nebo právnická osoba, s níž Obchodník uzavřel smlouvu o poskytování investičních služeb, nebo která jedná o uzavření smluvního vztahu s Obchodníkem. Klientem ve smyslu Smlouvy může být i nezletilé dítě mladší 18 let (dále jen „Dítě“) zastoupené svým zákonným zástupcem (dále jen „Zakladatel“). Na jednání Zakladatele za Dítě se přiměřeně vztahují ustanovení bodu 4.7 a následujících bodů Všeobecných obchodních podmínek. Údaje, které ze své povahy nelze vyplnit podle údajů Dítěte (např. e-mail, mobil), nahradí Zakladatel svými údaji. Cenné papíry jsou evidovány na jméno Dítěte. Do dovršení 18 let věku Dítěte nakládá s portfoliem Zakladatel.

2.20

Klientské portfolio: Majetek klienta tvořený finančními nástroji a cennými papíry nebo peněžními prostředky určenými na nákup finančních nástrojů nebo jiných cenných papírů.

2.21

Klientský dotazník/test investora: Údaje o klientovi, údaje o jeho finanční situaci, o investičních záměrech/cílech, o investičních znalostech a zkušenostech, o schopnosti snášet ztrátu a o vztahu k riziku, které klient poskytl obchodníkovi vyplněním dotazníku. Zaměstnanci obchodníka pověřeni v rámci organizační struktury poskytovat investiční služby, finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční společnosti jsou povinni prověřit všechny informace, které jsou nezbytné k tomu, aby v případech stanovených příslušnými právními předpisy vypracovali pro klienta návrhy zohledňující jeho finanční situaci, investiční záměry, zkušenosti, znalosti a vztah k riziku a ztrátě. Za

tímto účelem jsou výše uvedené osoby povinny předložit klientovi investiční dotazník obsahující test přiměřenosti, případně test vhodnosti (), v souladu s příslušnými právními předpisy.

2.22

Klientský účet a podúčet je účet vlastníka cenných papírů a finančních nástrojů, který obchodník vede v dohodnutých měnách pro klienta ve své evidenci odděleně od evidence svých finančních nástrojů a peněžních prostředků, jakož i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů.

2.23

Maržové obchody jsou obchody s finančními nástroji, při nichž kupující uhradí část z vlastních prostředků a zbytek finančních prostředků mu půjčí obchodník s cennými papíry.

2.24

MiFID II: Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích s finančními nástroji.

2.25

Nařízení: Nařízení Komise (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a podmínky výkonu činnosti investičních společností, jakož i o definice pro účely uvedené směrnice.

2.26

Národní banka Slovenska (NBS): Centrální banka Slovenské republiky (orgán dohledu domovského státu se sídlem Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika) zřízená zákonem č. 566/1992 Sb. o Národní bance Slovenska.

2.27

Za **nekalé obchodování** se považuje kterákoli z následujících činností, mimo jiné včetně pip-huntingu (obchody trvající méně než 1 minutu), zadávání příkazů typu „buy stop“ nebo „sell stop“ před zveřejněním zpráv týkajících se podkladového trhu nebo podkladového aktiva, arbitráže, manipulace nebo využití dočasné a/nebo malé nepřesnosti v kurzu nebo ceně nabízené na Platformě, kombinace rychlejších/pomalejších datových zdrojů, zneužití funkce zrušení obchodů dostupné na platformě (zneužití funkce zrušení bude považováno za zneužití, pokud pozice zrušené klientem představují 20 % z počtu provedených obchodů z posledních 25 pozic) nebo použití (bez předchozího písemného souhlasu obchodníka) robotů, spiderů nebo jiných automatizovaných systémů pro zadávání údajů na platformě, použití softwaru, který využívá umělou inteligenci k analýze systémů obchodníka a/nebo platformy (platform) a/nebo klientského účtu.

2.28

Neobchodním klientem se rozumí kategorie, které podle zákona o cenných papírech náleží nejvyšší úroveň ochrany klienta. V souladu se svými pravidly pro rozdělení klientů do jednotlivých kategorií zařadil obchodník všechny své klienty do kategorie „neobchodní klient“. Klient je oprávněn písemně požádat o přeřazení do jiné kategorie klientů než je kategorie „neprofesionální klient“ pouze za předpokladu, že splňuje podmínky zařazení do jiné kategorie stanovené zákonem o cenných papírech. Obchodník však výslovně upozorňuje klienta, že zařazení do jiné kategorie klientů než je kategorie „neprofesionální klient“ je spojeno s nižší úrovní ochrany klienta.

2.29

Obchodník: CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., IČO: 36 853 054, základní kapitál: 126 000 EUR splacený v plné výši. Obchodník je zapsán v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sa, vložka číslo: 4295/B. Obchodník je oprávněn poskytovat investiční služby v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Národní banky Slovenska č. ODT-5059-3/2012 a č. ODT-9332/2014-1 ve znění pozdějších rozhodnutí. Podrobný rozsah investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb, které je obchodník v souladu s výše uvedenými povoleními oprávněn poskytovat svým klientům, je zveřejněn na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/o-nas, etfobchodnik.com.

2.30

Obchodní den: Jakýkoli den, ve který se provádějí obchody na kapitálovém trhu. Pro účely těchto podmínek se jedná o jakýkoli pracovní den, tj. kromě dnů pracovního volna a pracovního klidu. Obchodním dnem není ani den, v n , který

Obchodník z provozních důvodů neposkytuje investiční služby.

2.31

Pasivní operace umožňují Klientovi zejména získat informace o stavu a pohybech na Klientském účtu.

2.32

Pákový efekt při obchodování s CFD znamená poměr objemu transakce a počáteční marže. Poměr 1:100 znamená, že k otevření pozice je nutná počáteční marže stokrát nižší než objem transakce.

2.33

Plnění: poplatky, provize nebo jakékoli jiné peněžní a nepeněžní výhody.

2.34

Nerealizovaný zisk/ztráta při obchodování s CFD znamená aktuální zisk/ztrátu v otevřených pozicích vypočítanou na základě aktuálních kotací.

2.35

Vzor podpisu: je vzorový podpis klienta, případně osob zmocněných jednat jménem klienta (oprávněná osoba), a určení způsobu a rozsahu jejich jednání, jsou-li tyto osoby klientem ustanoveny. Vzorový a úplný vzor podpisu klient uvede a potvrdí svým podpisem na smlouvě uzavřené mezi klientem a obchodníkem. Pokud klient ve smlouvě zvlášť neuvedl svůj podpisový vzor, platí jako podpisový vzor podpis klienta na smlouvě. Podpisový vzor tedy tvoří součást smlouvy a slouží k identifikaci klienta. V případě, že bude smlouva uzavřena s využitím online platformy obchodníka, resp. formou na dálku, bude obchodník za podpisový vzor považovat podpis na dokladu totožnosti klienta, resp. oprávněné osoby. Klient, resp. oprávněná osoba jsou oprávněni kdykoli věrohodně aktualizovat svůj podpisový vzor u obchodníka. Oprávněnou osobou nesmí být osoba jednající na straně a jménem obchodníka, dále osoba, která je v pracovněprávním nebo podobném vztahu k obchodníkovi, ani osoba, která je vůči obchodníkovi ve zvláštním postavení, zejména/nikoli výlučně – finanční agent, vázaný investiční agent podle § 6 a § 12 zákona č. 186/2009 o finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých předpisů (dále jen „ZFSFP“), případně investiční společnosti nebo subjekty podle jiných relevantních právních předpisů platných v daném členském státě Evropské unie (dále jen „investiční společnosti“), s výjimkou případů předpokládaných právními předpisy, jako je např. přijímání a předávání pokynů klienta za podmínek stanovených zákonem o cenných papírech.

2.36

Platforma znamená elektronický mechanismus spravovaný a udržovaný Obchodníkem, který se skládá z obchodní platformy, počítačového vybavení, softwaru, databází, telekomunikačního hardwaru, programů a technického vybavení, které umožňují obchodní činnosti Klienta s finančními nástroji prostřednictvím Klientského účtu. Platforma je součástí Služeb elektronické komunikace ve smyslu VOP.

2.37

Platné předpisy znamenají (a) nařízení nebo jiná pravidla vydaná příslušnými regulačními orgány, které mají pravomoc nad Obchodníkem (zejména Národní banka Slovenska); (b) Pravidla příslušného Trhu; a (c) všechny ostatní platné zákony, nařízení a předpisy Slovenské republiky a Evropské unie.

2.38

Pokyn je příkaz (nebo jejich soubor) nebo jakýkoli jiný příkaz či žádost Klienta autorizovaná Klientem doručená Obchodníkovi v souvislosti s Aktivní operací prováděnou prostřednictvím Služby elektronické komunikace, nebo pokyn k provedení investiční služby podaný osobně, poštou nebo telefonicky.

2.39

Profesionálním klientem se rozumí kategorie klientů, kteří mají odborné znalosti, zkušenosti a vědomosti k provádění vlastních investičních rozhodnutí a k řádnému posouzení rizik, která s tím souvisejí. Profesionálními klienty jsou osoby uvedené v § 8a odst. 2 zákona o cenných papírech.

2.40

Reklamační řád: Dokument upravující vzájemná práva a povinnosti vznikající mezi obchodníkem a klientem v souvislosti s uplatňováním reklamací klientů vůči obchodníkovi týkajících se kvality a správnosti služeb poskytovaných

obchodníkem. Reklamační řád obchodník zveřejňuje v obchodních místech a v elektronické podobě na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com.

2.41

Služba eTrader je součástí Služeb elektronické komunikace, která umožňuje šifrovanou elektronickou komunikaci Klienta s Obchodníkem prostřednictvím veřejné počítačové sítě Internet.

2.42

Služby elektronické komunikace jsou služby, jejichž předmětem je zprostředkování prodeje a nákupu cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů, které poskytuje Obchodník, a které umožňují dálkovou komunikaci Klienta s Obchodníkem prostřednictvím zvláštního technického a programového vybavení v rozsahu Aktivních operací nebo Pasivních operací.

2.43

Transakce je jakákoli finanční nebo nefinanční operace realizovaná na klientském účtu prostřednictvím služeb elektronické komunikace.

2.44

Účet manželů je společným účtem manželů. Každý z manželů je oprávněn zadávat obchodníkovi pokyny k nákupu a prodeji akcií, získávat informace týkající se zadaných pokynů a obchodů, včetně informací o zůstatku na účtech, a přebírat k tomu potřebné písemné přehledy. Jednání jednoho z manželů zavazuje oba manžele společně a nerozdílně.

2.45

Výnos: Výnos z prodeje cenných papírů, splacení nominální hodnoty, odkupu, zpětného prodeje a přijaté výnosy z cenných papírů v portfoliu (zejména úroky, kupóny, dividendy) za příslušné období.

2.46

Webová stránka/Stránka znamená webovou stránku Obchodníka www.capitalmarkets.sk a/nebo etfobchodnik.com a všechny další webové stránky, které může Obchodník spravovat.

2.47

Zahraniční cenný papír: Cenný papír obchodovaný a vypořádaný mimo území SR, případně takový cenný papír, u něhož jsou obchody uzavřené s tímto cenným papírem vypořádány mimo území SR.

2.48

Zákon o cenných papírech: zákon č. 566/2001 Sb. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech) ve znění pozdějších předpisů.

2.49

ZoOOÚ: Zákon č. 18/2018 o ochraně osobních údajů a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů. V případě odkazu na ZoOOÚ se Obchodník odvolává také na přímo použitelnou směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů, které zavazuje všechny členské státy Evropské unie.

2.50

Sběrný účet: peněžní účet Obchodníka, na kterém jsou vedeny peněžní prostředky Klienta nebo více Klientů, který slouží jako bankovní spojení mezi Klientem a Obchodníkem v procesu investování, vedený pro tento účel samostatně v bankovní instituci.

2.51

ZFSFP: zákon č. 186/2009 Z.z. o finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů.

2.52

Smlouva: Smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb s finančními nástroji a cennými papíry, smlouva o zprostředkování prodeje nebo nákupu cenného papíru, smlouva o správě portfolia cenných papírů, smlouva o správě cenných papírů, smlouva o investičním poradenství, další smlouvy o poskytování investičních služeb nebo smlouvy, které odkazují na podpůrná ustanovení těchto VOP, uzavřené mezi Obchodníkem a Klientem.

Článek 3 Předmět úpravy

3.1

Obchodník, v Smlouvě označovaný také jako „Komisionář nebo Mandatář“, za podmínek stanovených ve Smlouvě a v souladu s pokyny Klienta (ve Smlouvě označovaného také jako „Komitent“, „Klient“ nebo „Mandant“), obecně závaznými právními předpisy, pravidly a zvyklostmi na domácích a zahraničních finančních trzích a případně obchodními podmínkami třetích osob, které Obchodník použije za účelem splnění svých závazků, bude ve vlastním jménu nebo jménem Klienta na účet Klienta vykonávat činnost směřující k dosažení nákupu nebo prodeje cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů, nebo k jejich prvotnímu nabytí, nebo k poskytování jiných investičních služeb, investičních činností nebo vedlejších služeb poskytovaných Obchodníkem.

3.2

Obchodník může prostřednictvím třetí strany poskytnout Klientovi Úvěr nebo Půjčku za účelem provedení obchodu s Finančními nástroji na základě Dodatku o obchodování na úvěr ke Komisionářské smlouvě o zprostředkování nákupu nebo prodeje cenného papíru.

3.3

VOP tvoří nedílnou součást příslušné Smlouvy nebo smluv podle předchozího bodu, uzavíraných mezi Obchodníkem a Klientem (dále také jen „Smlouvy“). Pokud Smlouvy obsahují ujednání, která jsou v rozporu s těmito VOP, platí ujednání uvedená ve Smlouvách, není-li dohodnuto jinak.

3.4

Obchodník může klientovi poskytovat všechny investiční služby, investiční činnosti a doplňkové investiční služby, k jejichž poskytování má povolení udělené Národní bankou Slovenska, která nad obchodníkem vykonává dohled. Pokud obchodník poskytne klientovi investiční službu, pro kterou nemá příslušné povolení, nezakládá takové poskytnutí neplatnost smlouvy, která byla při poskytování této služby uzavřena (§ 3 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů). Obchodník je při poskytování investičních služeb oprávněn k plnění svých závazků využít jinou oprávněnou osobu podle svého uvážení, pokud není výslovně dohodnuto jinak; je-li to nutné, je Obchodník oprávněn v této souvislosti uzavřít smlouvu na účet Klienta.

3.5

Obchodník poskytuje klientovi investiční služby, investiční činnosti a doplňkové služby v měně kapitálového trhu, na kterém je daná investiční služba realizována.

3.6

Klient je povinen poskytnout Obchodníkovi veškerou nezbytnou součinnost, aby mohl splnit svůj závazek podle Smluv. Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi za jeho činnost úplatu, která zahrnuje odměnu a náklady stanovené v Ceníku služeb.

Článek 4 Identifikace klientů

4.1

Klient prokazuje svou totožnost předložením dokladu totožnosti. Ověření totožnosti klienta, správnosti identifikačních údajů a pravosti podpisů dalších zmocněných osob provádí obchodník. Klient je při každém obchodu povinen vyhovět každé takové žádosti obchodníka. Obchodník je povinen odmítnout provedení obchodu za zachování anonymity klienta.

4.2

Totožnost klienta se prokazuje platným průkazem totožnosti; při provádění obchodu prostřednictvím technických zařízení se totožnost prokazuje zvláštním identifikačním číslem nebo podobným kódem, který obchodník přidělí klientovi, a autentizačními údaji, které obchodník dohodne s klientem, nebo elektronickým podpisem podle zvláštního zákona. Před nastavením tohoto procesu došlo k prokázání totožnosti za účelem identifikace resp. jejího ověření ze

strany klienta. U telefonických pokynů může obchodník ověřovat totožnost prostřednictvím kontrolních otázek a/nebo vyžádáním dodatečného prokázání totožnosti.

4.3

Za účelem zjištění, ověření a kontroly totožnosti klientů a jejich zástupců, za účelem uzavírání a provádění obchodů s klienty a pro další účely uvedené v bodě 4.5. jsou klienti a jejich zástupci i bez souhlasu dotčených osob povinni při každém obchodu obchodníkovi na jeho žádost:

a) poskytnout:

i)

v případě fyzické osoby, včetně fyzické osoby zastupující právnickou osobu, osobní údaje o totožnosti v rozsahu jméno, příjmení, adresa trvalého bydliště, adresa dočasného pobytu, rodné číslo, pokud je přiděleno, datum narození, státní příslušnost, druh a číslo dokladu totožnosti, a pokud se jedná o fyzickou osobu, která je podnikatelem, poskytnout také adresu místa podnikání, předmět podnikání, označení úředního rejstříku nebo jiné úřední evidence, ve které je zapsán, a číslo zápisu do tohoto rejstříku nebo evidence,

ii)

v případě právnické osoby identifikační údaje v rozsahu názvu, identifikačního čísla – je-li přiděleno, adresy sídla, předmětu podnikání nebo jiné činnosti, adresa umístění podniku nebo organizačních složek a jiná adresa místa výkonu činnosti, jakož i seznam osob tvořících statutární orgán této právnické osoby a údaje o nich v rozsahu podle prvního bodu, označení úředního rejstříku nebo jiné úřední evidence, v níž je tato právnická osoba zapsána, a číslo zápisu do tohoto rejstříku nebo evidence,

iii)

kontaktní telefonní číslo a e-mailovou adresu, pokud je má,

iv)

doklady a údaje prokazující a dokládající: schopnost Klienta splnit závazky z obchodu, požadované zajištění závazků z obchodu, oprávnění k zastupování, pokud se jedná o zástupce, splnění ostatních požadavků a podmínek pro uzavření nebo provedení obchodu, které jsou stanoveny zákonem o CP nebo zvláštními předpisy, nebo které jsou dohodnuty s Obchodníkem,

v)

osobní údaje týkající se ekonomické identity klienta pro účely zákona o cenných papírech,

b) umožnit pořízení kopií, skenování nebo jiného zaznamenání:

i)

osobní údaje o totožnosti z dokladu totožnosti v rozsahu titul, jméno, příjmení, rodné příjmení, rodné číslo, datum narození, místo a okres narození, adresa trvalého bydliště, adresa dočasného pobytu, státní příslušnost, záznam o omezení způsobilosti k právním úkonům, druh a číslo dokladu totožnosti, vydávající orgán, datum vydání a platnost dokladu totožnosti,

ii)

další údaje z dokladů prokazujících a doložujících údaje, na které se vztahuje písmeno a).

4.4

Pro účely zjišťování, ověřování a kontroly totožnosti klientů a jejich zástupců, pro účely přípravy, uzavírání a provádění obchodů s klienty a pro další účely uvedené v bodě 4.3. Obchodník je oprávněn při každém obchodu požadovat od klienta a jeho zástupce údaje v rozsahu podle bodu 4.3. písm. a) a opakovaně je při každém obchodu získávat způsobem uvedeným v bodě 4.3. písm. b). Klient a jeho zástupce jsou povinni každé takové žádosti obchodníka vyhovět.

4.5

Za účelem zjišťování, ověřování a kontroly totožnosti klientů a jejich zástupců, za účelem uzavírání a provádění

obchodů mezi obchodníkem a klienty, za účelem ochrany a vymáhání práv obchodníka vůči klientům, za účelem dokumentace činnosti obchodníka a podřízených subjektů ve smyslu ZFSFP, za účelem výkonu dohledu nad Obchodníkem a jeho činností a za účelem plnění úkolů a povinností Obchodníka podle zákona o CP a jiných obecně závazných právních předpisů je Obchodník i bez souhlasu a informování dotčených osob oprávněn zjišťovat, získávat, zaznamenávat, uchovávat, využívat a jinak zpracovávat osobní údaje a další údaje v rozsahu podle bodu 4.3., přičemž je Obchodník oprávněn s použitím automatizovaných nebo neautomatizovaných prostředků pořizovat kopie dokladů totožnosti a zpracovávat rodná čísla a další údaje a doklady v rozsahu podle bodu 4.3.

Za doklad totožnosti se pro účely těchto Obchodních podmínek považují:

- a) občanský průkaz vydaný v Evropské unii, nebo
- b) povolení k dlouhodobému nebo trvalému pobytu na území SR,
- c) cestovní pas.

4.6

Podmínkou vzniku smluvního vztahu je povinnost klienta předložit identifikační doklady. Klienti předkládají tyto doklady:

- a) Domácí subjekt – právnická osoba a fyzická osoba podnikající se sídlem na území SR – je povinen předložit doklady, které potvrzují vznik právnické osoby, resp. příslušné oprávnění k výkonu podnikatelské činnosti (např. výpis z obchodního rejstříku, živnostenské oprávnění, koncesní listinu atd.). Pokud klient nepodléhá povinnosti zápisu do obchodního rejstříku, je povinen předložit listinu, na jejímž základě byla právnická osoba založena, spolu s listinou potvrzující zápis v jiném úředním rejstříku.
- b) Cizinec – právnická osoba a fyzická osoba podnikatel se sídlem mimo území SR – předkládá k ověření totožnosti výpis z firemního nebo obchodního rejstříku v zahraničí, ověřený notářem ve státě sídla společnosti, resp. zastupitelským úřadem tohoto státu na území SR s výslovným uvedením statutárního zástupce. Obchodník je oprávněn požadovat úřední překlad těchto dokumentů do slovenštiny. V případě, že cizinec – právnická osoba podniká na území SR prostřednictvím svého podniku, organizační složky nebo provozovny, je povinen předložit doklad potvrzující oprávnění k podnikatelské činnosti na území SR, tj. výpis z Obchodního rejstříku SR, stanovy nebo dokumenty podobné povahy.
- c) Domácí osoba – fyzická osoba (nepodnikatel) předloží občanský průkaz nebo cestovní pas.
- d) Cizinec – fyzická osoba předloží občanský průkaz, cestovní pas nebo povolení k pobytu.

Dokumentaci nezbytnou pro uzavření smlouvy podle článku 4 předkládá klient v originále, případně v úředně ověřené fotokopii. Obchodník má právo požadovat, aby byly listiny a podpisy na nich ověřeny notářem nebo jiným orgánem v souladu s platnými právními předpisy.

4.7

Za právnickou osobu, která je zapsána v obchodním rejstříku, jedná statutární orgán, případně jiná osoba oprávněná jednat jménem právnické osoby (prokurista, likvidátor atd.) ve smyslu výpisu z obchodního rejstříku, a to způsobem, který určuje zápis v obchodním rejstříku. Za právnickou osobu, která není zapsána v obchodním rejstříku, jedná statutární orgán – tj. osoby, které jsou k tomu oprávněny zakládací smlouvou, zakládací listinou nebo jinými odpovídajícími listinami v souladu s příslušnými právními předpisy.

V případě, že dojde ke změně ve složení statutárního orgánu Klienta – právnické osoby, je tato změna vůči Obchodníkovi účinná okamžikem, kdy mu byl předložen originál nebo úředně ověřená fotokopie právoplatného rozhodnutí orgánu, který je ve smyslu společenské smlouvy, zakladatelské listiny, případně stanov společnosti oprávněn takovou změnu provést. Toto ustanovení nemá vliv na povinnost Klienta uvést zápis v obchodním rejstříku nebo v jiném úředním rejstříku do souladu se skutečným právním stavem, ani na povinnost Klienta předložit Obchodníkovi neprodleně po provedení změny v obchodním rejstříku nebo v jiném úředním rejstříku nový výpis z obchodního rejstříku. Obchodník je oprávněn posoudit věrohodnost a dostatečnost předložených listin podle vlastního uvážení.

Fyzická osoba může jednat samostatně ve vztahu k Obchodníkovi pouze za předpokladu, že má plnou způsobilost k právním úkonům. Za osoby, které nemají plnou způsobilost k právním úkonům, jedná ve vztahu k Obchodníkovi jejich zákonný zástupce.

Klient se může při právním úkonu nechat zastupovat zástupcem na základě plné moci. Plná moc musí být udělena písemně, musí z ní být zřejmé, kdo je zastupován, kdo je zástupcem, k jakým právním úkonům a na jakou dobu je udělena. Podpisy na plné moci musí být úředně ověřeny, nebo pokud je plná moc udělována přímo u Obchodníka, pak zaměstnancem Obchodníka. Pokud je plná moc vystavena mimo území SR, ověří podpis na plné moci notář v zemi, kde byla plná moc vystavena. Pokud je v souladu s platnými právními předpisy a mezinárodními smlouvami závaznými pro Slovenskou republiku vyžadováno vyšší ověření, je nutné plnou moc apostilovat orgánem oprávněným podle Haagské úmluvy o zrušení požadavku vyššího ověření zahraničních veřejných listin nebo superlegalizovat na zastupitelském úřadě Slovenské republiky v zemi vystavení.

Pokud za klienta jedná zástupce, ať už na základě zákona nebo na základě plné moci, obchodník ověří totožnost zástupce a je předložen doklad, z něhož je zřejmé oprávnění k zastupování (např. dispoziční práva).

4.8

Při podpisu Smlouvy nebo kdykoli později může Klient určit disponenta jako osobu oprávněnou jménem Klienta provádět právní úkony a vykonávat činnosti, k nimž je Klient oprávněn. Oprávnění disponenta jednat jménem klienta může klient kdykoli zrušit. Zrušení oprávnění disponenta musí oznámit obchodníkovi a následně jej písemně potvrdit nejpozději do 3 dnů. Pozastavení oprávnění disponenta je pro obchodníka závazné okamžikem oznámení o zrušení oprávnění disponenta obchodníkovi.

Má-li obchodník pochybnosti o správnosti údajů v předložených dokladech nebo pokud v nich nejsou obsaženy všechny potřebné údaje, může od klienta požadovat další doklady, případně jejich ověření.

4.9 V případě uzavření smlouvy na dálku se přiměřeně vztahují ustanovení článku 4 VOP, avšak pro účely ověření totožnosti Obchodník uplatní zvýšenou péči ve smyslu § 12 odst. 2 zákona č. 297/2008 Z. z. o ochraně před legalizací výnosů z trestné činnosti a o ochraně před financováním terorismu a o změně a doplnění některých zákonů v znění pozdějších předpisů.

Článek 5

Majetek klienta a jeho ochrana

5.1

Klientským majetkem se pro účely zákona o cenných papírech rozumí peněžní prostředky, strukturované vklady a finanční nástroje klienta svěřené obchodníkovi s cennými papíry nebo zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry v souvislosti s poskytováním investičních služeb nebo doplňkových služeb podle § 6 odst. 2 písm. a), a to včetně finančních nástrojů a peněžních prostředků získaných za tyto hodnoty, pokud je klientem osoba podle § 81 odst. 1 písm. a) až c) a § 81 odst. 2 zákona o cenných papírech.

5.2

Garanční fond investic je fond tvořený příspěvky obchodníků s cennými papíry, do kterého přispívá i Obchodník a slouží k poskytování náhrad za nedostupný majetek klienta přijatý Obchodníkem za účelem poskytování investičních služeb.

5.3

Za nedostupný majetek klienta má klient právo na náhradu z Garance v eurech a Garance je povinna za něj poskytnout náhradu v rozsahu a za podmínek stanovených zákonem o cenných papírech.

5.4

Za nedostupný chráněný majetek klienta poskytuje Garanční fond náhradu jednomu klientovi nebo jiné oprávněné osobě za podmínek stanovených zákonem o cenných papírech.

5.5

Podrobné a vyčerpávající informace o ochraně majetku klientů jsou uvedeny v dokumentu: „Obecné informace pro klienty nebo potenciální klienty před poskytnutím služby“ a „Informace pro klienty o Garančním fondu investic“, které jsou zveřejněny na internetových stránkách Obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid nebo etfobchodnik.com.

5.6

Obchodník vede a účtuje majetek klienta (svěřené cenné papíry a peněžní prostředky) odděleně od majetku Obchodníka

(cenné papíry a peněžní prostředky Obchodníka) i od majetku jiných klientů Obchodníka. Obchodník je oprávněn otevřít pro klienta i více klientských účtů. V případě, že obchodník otevře klientovi více účtů, zavazuje se je odlišit jak číslem klienta, tak označením v názvu účtu. Klientský majetek svěřený obchodníkovi není součástí majetku obchodníka. Obchodník nevyužívá svěřené peněžní prostředky a finanční nástroje klienta ve svůj prospěch nebo ve prospěch třetích osob; to neplatí, pokud s takovým použitím klient souhlasil.

5.7

Obchodník není v souladu se zákonem o cenných papírech a směrnicí MiFID II oprávněn uzavírat smlouvy o zajišťovacím převodu vlastnického práva s neprofesionálními klienty za účelem zajištění nebo krytí současných nebo budoucích, skutečných, podmíněných nebo jiných závazků neprofesionálních klientů.

5.8

Obchodník je oprávněn uzavírat smlouvy, jimiž svěřuje finanční nástroje klienta do sekundární evidence, správy nebo úschovy u depozitáře.

5.9

Finanční nástroje, které obchodník převzal do správy nebo úschovy, nebo je pro klienta obstaral, mohou být evidovány v dalších dílčích evidencích vedených obchodníkem nebo v úschově vybrané banky.

5.10

V případě zahraničních cenných papírů se finanční nástroje klienta evidují u depozitáře na účtech vedených na jméno klienta nebo na jméno obchodníka, na jiných účtech nebo i jiným způsobem, a to vždy v souladu s zvyklostmi a příslušnými právními předpisy jednotlivých států a příslušných kapitálových trhů.

5.11

Finanční nástroje, které pro klienta obstaral obchodník, přecházejí do majetku klienta dnem jejich nabytí obchodníkem. Obchodník není povinen předat klientovi obstarávané finanční nástroje, je však povinen klientovy finanční nástroje uschovat, pokud to zvyklosti na jednotlivých kapitálových trzích umožňují. Finanční nástroje, které klient svěřil obchodníkovi k prodeji, jsou majetkem klienta, pokud je nezíská třetí osoba.

Článek 6

Finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční společnosti

6.1

Finančním agentem je osoba se sídlem nebo místem podnikání na území Slovenské republiky, která provádí finanční zprostředkování na základě písemné smlouvy s finanční institucí nebo na základě písemné smlouvy se samostatným finančním agentem. Finanční agent působí jako

- a) samostatný finanční agent,
- b) vázaného finančního agenta,
- c) podřízený finanční agent,
- d) vázaný investiční agent.

6.2

Vázaný investiční agent je osoba, která na plnou a bezpodmínečnou odpovědnost Obchodníka vykonává na základě písemné smlouvy pro tuto osobu finanční zprostředkování v sektoru kapitálového trhu a další činnosti podle zvláštního předpisu.

6.3

Investičními firmami jsou investiční firmy nebo subjekty podle jiných relevantních právních předpisů platných v daném členském státě Evropské unie, které vykonávají činnosti podobné nebo blízké činnostem finančního zprostředkování ve smyslu bodů 6.4 a 6.5 těchto VOP.

6.4

Finančním zprostředkováním se rozumí výkon činností uvedených v ZFSFP, zejména alespoň jedné z těchto činností:

- a) předkládání nabídek na uzavření smlouvy o poskytování finanční služby, uzavírání smlouvy o poskytování finanční služby a provádění dalších činností směřujících k uzavření nebo změně smlouvy o poskytování finanční služby,

- b) poskytování odborné pomoci, informací a doporučení klientovi za účelem uzavření, změny nebo ukončení smlouvy o poskytování finanční služby,
- c) spolupráce při správě smlouvy o poskytování finanční služby, pokud povaha finanční služby takovou spolupráci umožňuje,
- d) spolupráce při vyřizování nároků a plnění vyplývajících pro klienta ze smlouvy o poskytování finanční služby, zejména v souvislosti s událostmi rozhodujícími pro vznik těchto nároků, pokud povaha finanční služby takovou spolupráci umožňuje.

6.5

Finančním zprostředkováním v sektoru kapitálového trhu je:

- a) poskytování investičních služeb, přijímání a předávání pokynů klienta týkajících se převoditelných cenných papírů a podílových listů, podílových fondů a cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování a jejich propagace,
- b) poskytování investiční služby investičního poradenství ve vztahu k převoditelným cenným papírům a podílovým listům podílových fondů a k cenným papírům vydaným zahraničními subjekty kolektivního investování.

6.6

Samostatný finanční agent vykonává svou činnost na základě povolení Národní banky Slovenska podle ustanovení § 18 ZFSFP.

6.7

Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční společnost přijímají a předávají pokyny klienta výhradně obchodníkovi.

6.8

Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční společnost nejsou oprávněni přijímat peněžní prostředky nebo finanční nástroje klientů, pokud ZFSFP nestanoví jinak.

6.9

Na povinné náležitosti pokynů vydávaných klientem finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční společnosti a na režim vydávání pokynů klientem finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční společnosti se přiměřeně použije ustanovení čl. 8 „Podání a přijetí pokynu“ těchto VOP.

6.10

O všech informacích týkajících se pokynů přijatých od klienta a předaných obchodníkovi finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností informuje klienta finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční společnost. Obchodník informuje klienta v rozsahu podle smluv uzavřených s klientem a podle těchto VOP.

6.11

Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že pokud před podpisem Smlouvy s Obchodníkem jednal s finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností, byl tímto finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností řádně informován / upozorněn / a byly mu položeny otázky v tomto rozsahu / že / o / na:

- a) požádal o identifikační údaje Klienta,
- b) uvedl identifikační údaje o své osobě (finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční společnosti), uvedl identifikační údaje o osobě obchodníka spolu s údaji o tom, v jakém rozsahu podléhají regulačnímu dohledu v členském státě a na základě jakého povolení tyto osoby podnikají, v jakém rozsahu a na jakém místě,
- c) informace o celkových poplatcích a souvisejících nákladech, které souvisejí s poskytováním investičních služeb obchodníka, případně informace znázorňující kumulativní vliv nákladů na návratnost investice.
- d) jaká jsou možná rizika, která mohou být spojena s požadovanou službou,
- e) předpokládané výnosy nejsou zaručeny a není zaručena ani návratnost investované částky,
- f) podstatné smluvní podmínky, které se vztahují k poskytované investiční službě,
- g) druhu finančního nástroje, na který se pokyny vztahují, včetně jeho charakteristik a rizik spojených s investováním do tohoto druhu nástroje a o navrhované investiční strategii,
- h) o kurzu nebo ceně finančního nástroje na regulovaných trzích nebo o kurzu či ceně, za kterou byl naposledy

obchodován; v případě podílových listů otevřených podílových fondů o aktuální ceně podílového listu, za kterou investiční společnost podílový list odkupuje, a o způsobu jejího stanovení,

- i) o Garantním fondu investic obchodníků s cennými papíry, o podmínkách poskytování náhrad z Garantního fondu investic obchodníků s cennými papíry, o výši a způsobu jejich uplatnění,
- j) informace o místě výkonu služby.

Článek 7

Nákup a prodej finančních nástrojů

7.1

Obchodník realizuje nákup nebo prodej finančního nástroje, případně jiné související úkony, operace a služby, na základě pokynů klienta, pokud jsou tyto pokyny v souladu s platnými právními předpisy, smlouvami a těmito VOP. Klient je oprávněn dát obchodníkovi pouze takový pokyn, který je v rozsahu a odpovídá jeho oprávnění nakládat s cennými papíry, kterých se jeho pokyn týká. Vydáním pokynu obchodníkovi klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky podle tohoto odstavce. Pokud se potvrzení klienta ukáže jako nepravdivé, obchodník neodpovídá za škodu, která vznikne v důsledku takového nepravdivého prohlášení.

7.2

Pokyn klienta podle předchozího odstavce musí být zcela jednoznačný a nezaměnitelný.

7.3

Pokyn k nákupu nebo prodeji finančního nástroje musí obsahovat následující informace:

- a) identifikace klienta (a případně jeho zmocněnce) (jméno, příjmení/obchodní jméno a/nebo rodné číslo/IČO); na žádost obchodníka heslo přidělené klientovi ve smlouvě, pokud klient dává pokyn telefonicky,
- b) název cenného papíru, který má být nakoupen nebo prodán, a případně ISIN nebo jiné identifikační číslo/označení cenného papíru,
- c) směr obchodu (zda má být cenný papír nakoupen nebo prodán),
- d) počet kusů cenného papíru, který má být nakoupen nebo prodán,
- e) cenový limit, nad který nesmí být cenné papíry nakoupeny, nebo cenový limit, pod který nesmí být cenné papíry prodány; není-li takový limit stanoven, rozumí se tím, že obchodník zařadí příkaz na veřejný trh bez uvedení limitní ceny,
- f) určení trhu, prostřednictvím kterého má být příkaz proveden; není-li trh určen, rozumí se tím příslušný trh země, ve které byl cenný papír přijat k obchodování,
- g) doba platnosti příkazu; není-li doba platnosti příkazu stanovena, platí příkaz pouze v ten obchodní den, v němž jej obchodník přijal; obchodním dnem se rozumí pracovní den, během něhož probíhá nabídka a poptávka po cenném papíru na trhu specifikovaném v písmenu f) tohoto článku; Obchodník je oprávněn omezit dobu platnosti přijatého pokynu na obchodní den, ve kterém byl přijat,
- h) další podmínky, za kterých má být příkaz splněn; Obchodník může odmítnout přijetí příkazu, pokud obsahuje podmínky, které znemožňují jeho provedení, nebo pokud by s jeho splněním byly spojeny nepřiměřené obtíže nebo náklady; nepřiměřenost posoudí Obchodník a o odmítnutí příkazu informuje Klienta.

7.4

Údaje obsažené v pokynu musí být úplné, přesné a srozumitelné. Obchodník upozorní klienta, pokud jeho pokyn obsahuje nedostatky, které by mohly ohrozit jeho provedení. Pokud klient příkaz nezmění nebo nezruší způsobem stanoveným v těchto VOP, je obchodník oprávněn příkaz nepřijmout nebo jej přijmout a vůbec neprovést, případně jej provést podle svého nejlepšího uvážení. Obchodník postupuje při plnění příkazu s náležitou odbornou péčí a v zájmu klienta, v souladu se Strategii provádění příkazů, která je zveřejněna na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com.

7.5

Obchodník není povinen přijmout nebo provést pokyn a není jím vázán, pokud je jeho obsah v rozporu s platnými právními normami nebo ustanoveními smluv nebo je obchází, pokud je pokyn nejasný, neúplný nebo nesrozumitelný,

pokud není opatřen podpisem oprávněné osoby, nebo pokud existuje podezření na jeho souvislost s trestným činem, nebo pokud by jeho přijetím hrozil střet zájmů mezi Obchodníkem a Klientem a mezi Klienty Obchodníka navzájem, nebo pokud by jeho provedením mohlo dojít k narušení transparentnosti finančního trhu; Obchodník v takových případech neodpovídá za škodu, která vznikne v důsledku neprovedení takového pokynu.

7.6

Obchodník neodpovídá za škodu, která vznikla neprovedením neúplných, nepřesných nebo opožděných pokynů klienta, za škodu vzniklou v důsledku nepřesného nebo neúplného vyplnění pokynu klientem a/nebo provedením pokynu na základě pozměněných nebo zfalšovaných dokumentů.

Článek 8

Podání a přijetí pokynu

8.1

Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn dávat Obchodníkovi pokyny osobně nebo prostřednictvím svého zmocněnce – třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže platnou plnou mocí udělenou Klientem, která ji opravňuje k takovému jednání udělenému Klientem. Podpis Klienta na plné moci musí být úředně ověřen.

8.2

Za klienta, který je právnickou osobou, dávají pokyny jeho statutární zástupci v rozsahu podle jejich oprávnění nebo osoby jimi k tomu zmocněné, přičemž podpis klienta na plné moci musí být úředně ověřen. Plná moc osob jiných než statutárních zástupců klienta musí obsahovat vzorový podpis zmocněnce. Pokud podpis zmocněnce na pokynu neodpovídá vzorovému podpisu na plné moci, může obchodník požádat zmocněnce klienta, který dává pokyn, aby poskytl další informace postačující k prokázání jeho totožnosti a/nebo předložil úředně ověřený podpis klienta. Obchodník není povinen pokyn provést, pokud není spokojen s informacemi identifikujícími osobu vydávající pokyn a s její pravomocí tento pokyn vydat.

8.3

Klient – právnická osoba – je povinen nejméně jednou za pololetí, vždy však neprodleně při změně zápisu v obchodním rejstříku, předložit Obchodníkovi originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku týkajícího se Klienta. Pokud klient tuto povinnost nesplní ani na výzvu obchodníka, je obchodník oprávněn odmítnout přijetí pokynů klienta, dokud klient obchodníkovi nepředloží aktuální výpis z obchodního rejstříku.

8.4

Klient bere na vědomí, že v případě rozporu mezi pokynem daným zmocněncem a pokynem daným přímo Klientem má přednost pokyn daný Klientem, resp. Obchodník může po posouzení rozporu požádat Klienta, aby upřesnil pokyn tak, aby byl v souladu s bodem 7.4 těchto VOP.

8.5

Jménem klienta je oprávněn předávat pokyny obchodníkovi také finanční agent a vázaný investiční agent, případně investiční společnost.

8.6

Obchodník není povinen přijmout pokyn klienta předaný finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností, pokud nemá prokázáno, že finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční společnost je oprávněn takový pokyn klienta obchodníkovi předat, což klient bere na vědomí a souhlasí s tím.

8.7

Pokud za klienta dává pokyny obchodníkovi finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční společnost, způsob a předání pokynu klienta mezi finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností a obchodníkem je stanoven pouze jejich vlastní vzájemnou dohodou a probíhá bez ohledu na další znění těchto VOP a na způsob předávání pokynu klienta finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční společnosti. Finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční společnost nese plnou odpovědnost za prvotní přijetí pokynu od klienta a za jeho bezchybné a nezměněné předání obchodníkovi. Obchodník neověřuje způsob předání pokynu ani obsah

pokynu, který klient předává finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční společnosti; to neplatí v případě, že obchodník využije svého práva podle čl. 9 těchto VOP a příslušných ustanovení smlouvy podle čl. 3 bodu 1 těchto VOP.

8.8

Klient má možnost dávat pokyny Obchodníkovi telefonicky, písemně a prostřednictvím Služby elektronické komunikace:

- a) Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že formu přijímání a předávání pokynů zvolí Obchodník.
- b) Při zadávání pokynů telefonicky je Obchodník oprávněn požadovat od Klienta, aby mu sdělil osobní údaje vyplývající ze Smlouvy, aby mohl ověřit totožnost Klienta a případně i heslo, pokud bylo dohodnuto ve smlouvě s Klientem. Bez poskytnutí těchto údajů Klientem a jejich ověření je Obchodník oprávněn přijetí pokynu podaného telefonicky odmítnout.
- c) Je-li k tomu klient oprávněn a chce obchodníkovi dát pokyn telefonicky, nebo se domnívá, že rozhovor se zaměstnancem obchodníka ho může ovlivnit při rozhodování o tom, zda a jakým způsobem obchodníkovi pokyn dá, zejména na jeho konečné znění a způsob nebo podmínky jeho realizace, je Klient povinen na tuto skutečnost upozornit zaměstnance Obchodníka, s nímž právě komunikuje. Klient je povinen pro komunikaci s Obchodníkem ohledně podání telefonického pokynu nebo pro komunikaci, která by ho mohla ovlivnit při rozhodování, zda a jakým způsobem Obchodníkovi pokyn dá, zejména jeho konečné znění a způsob nebo podmínky jeho realizace, využívat pouze telefonní linky určené Obchodníkem pro tyto účely, jejichž provoz je nahráván.

8.9

Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že obchodník je oprávněn požadovat písemné potvrzení pokynu klienta podaného telefonicky. Klient je povinen na výzvu obchodníka bez zbytečného odkladu vystavit písemné potvrzení pokynu. Nesplnění této povinnosti klienta nemá vliv na platnost telefonicky podaného pokynu. Klient si je vědom, že pro účely směrnice MiFID II resp. nařízení v návaznosti na bod 17.11 těchto VOP bude Obchodník nahrávat všechny telefonní linky, které jsou určeny k podávání pokynů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP, přičemž dojde také k uchování a archivaci takto nahraných telefonátů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP. V případě jakéhokoli sporu mezi Obchodníkem a Klientem mohou být tyto nahrávky použity jako důkaz existence či neexistence obsahu sporného závazku, jakož i existence a neexistence doručení závazného pokynu Klienta Obchodníkovi. Klient bere na vědomí, že tyto nahrávky mohou být kdykoli použity jako důkaz v rámci jakéhokoli správního, soudního nebo jiného řízení.

8.10

Obchodník přijme, provede nebo postoupí pokyn klienta k nákupu cenných papírů na příslušném trhu, pokud jsou na příslušném peněžním účtu klienta vedeném obchodníkem v příslušné měně k dispozici pro realizaci pokynu klienta peněžní prostředky ve výši, která se rovná alespoň částce hodnoty cenných papírů vypočítané podle limitní ceny stanovené v pokynu, nebo – v případě příkazu s nespécifikovanou limitní cenou – podle poslední veřejně známé ceny cenných papírů na trhu, plus odměna obchodníka a poplatky za realizaci obchodu s cennými papíry, plus úroky vztahující se k cenným papírům do skončení platnosti příkazu, jsou-li cenné papíry úročené. Pokud je výše peněžních prostředků klienta nedostatečná, obchodník není povinen pokyn klienta provést. Obchodník není povinen přijmout, provést nebo postoupit příkaz klienta k nákupu cenných papírů v případě, že cenné papíry nespĺňujú podmínku minimálnej tržnej kapitalizácie vo výši sto miliónov EUR, resp. ekvivalentu v inej meně, alebo podmínku minimálnej tržnej ceny vo výši dvoch eur, alebo ekvivalentu v inej meně na základe záverečnej ceny z predchádzajúceho obchodného dňa. V prípade, že Obchodníkovi postoupený pokyn k nákupu alebo predaji cenných papírů je odmítnut protistranou, resp. příslušným trhem, je Obchodník oprávněn přijatý pokyn Klienta odmítnout a neprovést jej. Ustanovení tohoto článku platí, pokud není ve smlouvě uzavřené s Klientem uvedeno jinak.

8.11

Obchodník přijme, provede nebo postoupí pokyn klienta k prodeji cenných papírů na příslušném trhu, pokud jsou na příslušném účtu cenných papírů klienta vedeném obchodníkem pro příslušný kapitálový trh vedeny cenné papíry v počtu, který se minimálně rovná počtu cenných papírů určenému v pokynu. Pokud je počet cenných papírů vedených na účtu

cenných papírů klienta nedostatečný, obchodník není povinen takový pokyn klienta provést.

8.12

Pokyn k prodeji listinných cenných papírů je platný až od okamžiku, kdy bude obchodníkovi předán odpovídající počet určených listinných cenných papírů, nebo až bude obchodníkovi pověřeným depozitářem listinných cenných papírů potvrzena jejich blokace ve prospěch obchodníka a zároveň budou tyto cenné papíry připsány na účet cenných papírů klienta vedený obchodníkem. Při podání pokynu k prodeji listinných cenných papírů předá klient listinné cenné papíry obchodníkovi. O předání listinných cenných papírů bude sepsán protokol, kopii předloženého seznamu si obchodník ponechá.

8.13

Příkaz k prodeji bezdokladových cenných papírů nebo cenných papírů vedených v jiné podobné evidenci je platný až od okamžiku, kdy je Obchodníkovi subjektem, který vede příslušnou evidenci, potvrzena registrace pozastavení práva nakládat s cennými papíry (tzv. blokace obchodníka) týkající se odpovídajícího počtu cenných papírů určených pokynem a zároveň je tato skutečnost uvedena na účtu cenných papírů klienta, který vede obchodník.

8.14

Obchodník není povinen přijmout listinné cenné papíry, které nejsou kompletní, jsou poškozené, neodpovídají specifickým požadavkům nebo jsou uvedeny na seznamu ztracených či odcizených cenných papírů. Obchodník není povinen přijmout ani listinné nebo bezdružstevní cenné papíry, které jsou předmětem zástavního práva a/nebo jejichž převoditelnost je jinak omezena.

8.15

S cennými papíry určenými k prodeji není klient během doby platnosti pokynu a v případě prodeje také během doby vypořádání obchodu oprávněn nakládat, disponovat s nimi ani je blokovat.

8.16

Obchodník je oprávněn, není-li dohodnuto jinak, realizovat pokyn klienta i pouze částečně, což klient bere na vědomí a souhlasí s tím.

8.17

Obchodník nenesе odpovědnost za jakékoli ztráty, škody nebo další výdaje klienta, které vzniknou v důsledku zpoždění přenosu příkazů z důvodu chyb komunikačních zařízení, poruch softwaru, hardwaru, z důvodu zamítnutí pokynu třetí stranou nebo z jakýchkoli jiných důvodů, které obchodník nemůže objektivně ovlivnit. V případě poruchy informačního systému, záznamového zařízení a telekomunikačního systému obchodníka je obchodník oprávněn odmítnout přijetí pokynu klienta. Pokud má porucha těchto systémů vliv na příkazy vydané klientem, obchodník informuje klienta prostřednictvím náhradního telekomunikačního zařízení, které klient uvedl ve smlouvě, a přijme opatření k zabránění vzniku škod. Obchodník se však v žádném případě nemůže zříci své odpovědnosti v případě porušení svých zákonných povinností podle zákona o cenných papírech a za podmínek, za nichž mu byla udělena příslušná licence k poskytování investičních a vedlejších služeb, a to zejména odpovědnosti při plnění povinností disponovat nezbytnými věcnými, personálními a organizačními předpoklady nezbytnými pro výkon své podnikatelské činnosti.

8.18

Obchodník je povinen, při dodržení podmínek stanovených VOP a Smlouvami s klientem, provést pokyny klienta, pokud nevznikne zásadní technická, organizační, legislativní nebo personální překážka na straně obchodníka, která obchodníkovi neumožňuje, při vynaložení veškeré péče, pokyn provést, a kterou obchodník při převzetí pokynu nemohl předvídat. Obchodník je povinen o takové skutečnosti klienta neprodleně informovat. Obchodník nenesе odpovědnost za škody vzniklé neprovedením pokynu Klienta v důsledku legislativních nebo vládních omezení, změn tržních nebo legislativních pravidel, nebo v důsledku událostí „vyšší moci – vis major“, které Obchodníkovi brání/bránily v plnění smluvních závazků (např. přírodní katastrofy, války, teroristického útoku, stávký atd.).

8.19

Klient je oprávněn pokyn změnit nebo zrušit. Zrušit nebo změnit lze pouze takový pokyn, který ještě nebyl zcela realizován nebo není právě realizován, pokud to není v rozporu s právními předpisy, zvyklostmi příslušného trhu a je to technicky, smluvně a právně možné. Pokud již byl příkaz částečně realizován, je možné jej zrušit nebo změnit pouze v té části, která ještě nebyla realizována.

8.20

Změny nebo zrušení příkazů lze provést pouze formou stanovenou pro zadávání nových příkazů. Změny příkazů, zrušení příkazů nebo opakované příkazy musí být jako takové označeny a musí být jasně určeno, ke kterému původnímu příkazu se vztahují. Na změnu nebo zrušení pokynu novým pokynem se přiměřeně vztahují také ustanovení těchto VOP týkající se systému potvrzování pokynů.

Využití služeb elektronické komunikace

8.21

Klient je za stanovených podmínek oprávněn komunikovat s Obchodníkem prostřednictvím jednotlivých Služeb elektronické komunikace a je oprávněn tímto způsobem doručovat Obchodníkovi Pokyny případně jiné žádosti a návrhy, pokud to zvolený rozsah příslušné Služby elektronické komunikace umožňuje.

8.22

Obchodník provede Pokyn za předpokladu řádné identifikace Klienta, autorizace prostřednictvím Autorizačních nástrojů, jakož i splnění dalších podmínek stanovených ve VOP Obchodníka pro provádění eTrade obchodů.

8.23

Aktivní operace Služeb elektronické komunikace Klient autorizuje použitím jednoho z vybraných (ve Smlouvě dohodnutých) Autorizačních nástrojů.

8.24

Obchodník je oprávněn v případě jakýchkoli pochybností odmítnout provedení Příkazu, případně požádat Klienta o písemné potvrzení doručeného Příkazu nebo požadovat dodatečný způsob autorizace.

8.25

Klient je povinen zajistit utajení bezpečnostního nástroje, chránit jej a učinit veškerá nezbytná opatření, aby zabránil jeho ztrátě, odcizení nebo zneužití neoprávněnou osobou, zejména nesmí zaznamenávat (pokud je to možné) bezpečnostní nástroj v žádné formě ani jej nesmí uchovávat společně s jinými údaji, jejichž prozrazení může klientovi způsobit škodu. Pokud tuto povinnost nesplní, obchodník neodpovídá za zpřístupnění informací o klientově účtu, za zneužití takto zpřístupněných informací, ani za další škody, které nesplněním této povinnosti vzniknou. V takovém případě platí, že zneužití bezpečnostního nástroje bylo způsobeno zaviněným jednáním a/nebo opomenutím klienta, pokud není prokázán opak.

8.26

Došlo-li ke ztrátě nebo odcizení bezpečnostního nástroje, nebo pokud se klient z jakéhokoli důvodu domnívá, že jeho bezpečnostní nástroj může být nebo byl zneužit, je povinen tuto skutečnost bez zbytečného odkladu oznámit obchodníkovi a požádat obchodníka o deaktivaci (zablokování) bezpečnostního nástroje/bezpečnostního kódu, jinak klient odpovídá za jejich zneužití a za veškeré škody, které v souvislosti s takovým zneužitím vzniknou klientovi a/nebo obchodníkovi.

8.27

Obchodník je oprávněn podle vlastního uvážení, zejména v případě existence odůvodněného podezření na zneužití služeb elektronické komunikace, provést blokaci účtu klienta i bez jeho žádosti, a to až do doby, než pomínou důvody blokace. O této skutečnosti obchodník informuje klienta.

8.28

Obchodník informuje klienta o způsobu používání jednotlivých služeb elektronické komunikace a bezpečnostního nástroje. Uživatelé jsou v okamžiku uzavření Smlouvy seznámeni s těmito VOP a se způsobem používání jednotlivých služeb elektronické komunikace. Obchodník neodpovídá za jakékoli škody způsobené neodbornou manipulací se

službami elektronické komunikace a/nebo autentizačními/autorizačními nástroji.

8.29

Klient bere na vědomí, že elektronická komunikace s obchodníkem probíhající prostřednictvím služeb elektronické komunikace se uskutečňuje zprostředkovaně i prostřednictvím třetí osoby, která poskytuje příslušné komunikační služby (internet, mobilní síť GSM atd., dále jen „externí dodavatel“). Obchodník neodpovídá za škody, které vzniknou v důsledku technických poruch na straně externího dodavatele, ani v důsledku změn či ukončení právních vztahů mezi klientem a externím dodavatelem, případně porušení povinností vyplývajících z těchto právních vztahů.

8.30

Klient je povinen zkontrolovat soulad mezi informacemi, které mu Obchodník doručí prostřednictvím Služby elektronické komunikace, a skutečným stavem. Pokud Klient zjistí jakýkoli nesoulad, je povinen požádat Objednavatele o zablokování Autentifikačních/Autorizačních nástrojů.

8.31

Klient bere na vědomí, že jej Obchodník může prostřednictvím Služeb elektronické komunikace informovat ve smyslu § 13 odst. 1 písm. f) ZoOOÚ o nových nabízených produktech, jakož i o změnách těchto VOP. Klient si je vědom, že má právo vznést námitku proti zpracování osobních údajů pro účely přímého marketingu ve smyslu § 27 ZOOP.

8.32

Obchodník nenesie odpovědnost za škody, které vznikly klientovi v souvislosti s porušením povinností stanovených v těchto VOP, zejména za prodej a nákup cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů z klientského účtu prostřednictvím služeb elektronické komunikace v důsledku zneužití služeb elektronické komunikace neoprávněnou osobou, nebo v důsledku podvodného jednání klienta za předpokladu, že obchodník nemohl takové zneužití ani podvodné jednání rozpoznat ani při vynaložení odborné péče.

8.33

Poskytovatel si vyhrazuje právo přerušit poskytování služeb elektronické komunikace klientovi. Během této doby má klient právo a možnost zadávat pokyny jinou dohodnutou formou (telefonicky, faxem, písemně). Přerušování poskytování služeb formou elektronické komunikace se v tomto případě nepovažuje za porušení povinnosti obchodníka a obchodník neodpovídá za škody, které klientovi vzniknou v důsledku nefunkčnosti služby elektronické komunikace.

Článek 9

Systém potvrzování pokynů

9.1

Pokud klient dává obchodníkovi pokyny prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční společnosti, je povinen na požádání potvrdit obchodníkovi správnost obsahu každého pokynu, který zadal prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční společnosti (potvrzení pokynu).

9.2

Obchodník je oprávněn požadovat od klienta potvrzení každého pokynu klienta, který obdrží od finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční společnosti. Klient bere na vědomí a zavazuje se, že poskytne Obchodníkovi veškerou součinnost nezbytnou k tomu, aby Obchodník mohl ověřit shodu příkazu Klienta předaného finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční společností s vůlí Klienta jakýmkoli jiným vhodným způsobem.

9.3

Obchodník je vždy oprávněn potvrdit pokyn i jiným způsobem, zejména telefonicky.

Článek 10

Správa portfolia

10.1

Obchodník eviduje všechny finanční nástroje klienta a peněžní prostředky tvořící klientovo portfolio odděleně od

finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů a odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků patřících do majetku obchodníka.

10.2

Předmětem smlouvy o správě portfolia je správa portfolia finančních nástrojů, jehož investiční strategii navrhuje pověřený zaměstnanec obchodníka na základě dotazníku klienta s cílem zhodnotit majetek klienta a zajistit odbornou péči o majetek klienta.

10.3

Obchodník je při poskytování investiční služby správy portfolia povinen získat nezbytné informace týkající se znalostí a zkušeností klienta v oblasti investic, vztahující se ke konkrétnímu typu finančního nástroje, investiční služby nebo doplňkové služby, jeho finanční situaci, včetně jeho schopnosti snášet ztrátu, a jeho investiční cíle a na základě takto získaných informací doporučit klientovi investiční služby a finanční nástroje, které jsou pro něj vhodné s ohledem na zjištěnou úroveň jeho znalostí a zkušeností. Za účelem splnění výše uvedené povinnosti se vyhodnocuje dotazník pro klienta. Důvodem posouzení vhodnosti je umožnit obchodníkovi při poskytování investičních služeb a nabídce finančních nástrojů jednat v nejlepším zájmu klienta.

10.4

Obchodník tímto informuje klienta, že při poskytování investiční služby správy portfolia nepřijímá ani si nenechává poplatky, provize nebo jiné peněžní a nepeněžní výhody zaplacené nebo poskytnuté jakoukoli třetí osobou nebo osobou, která jedná jménem třetí osoby v souvislosti s poskytováním služby klientovi. Obchodník však může přijmout menší nepeněžní výhody, které mohou zvýšit kvalitu služeb poskytovaných klientům a které vzhledem ke svému rozsahu a povaze nejsou považovány za výhody narušující soulad s povinností obchodníka jednat v nejlepším zájmu klientů. Pokud obchodník přijme takové poplatky, provize nebo jiné peněžní plnění uhrazené nebo poskytnuté obchodníkovi, je povinen je bezodkladně po přijetí převést v plné výši na klienta a zároveň ho o této skutečnosti informovat.

10.5

Investiční strategie přesně specifikuje způsob investování do cenných papírů při tvorbě clientského portfolia tak, aby bylo vytvořeno portfolio, které bude pro klienta přijatelné z hlediska výnosnosti i míry rizika. Součástí investiční strategie je také způsob diverzifikace rizika podle typu finančních aktiv. Výběrem investiční strategie nese klient v plném rozsahu rizika spojená s vývojem jednotlivých měn a kurzů cenných papírů.

10.6

Při správě clientského portfolia postupuje obchodník podle těchto zásad:

- a) spravuje clientské portfolio na základě svého rozhodování, podle podmínek stanovených ve smlouvě a v souladu s dohodnutou investiční strategií, přičemž v případě, že investiční strategie umožňuje nákup podílových fondů, ETF, budou uvedené finanční nástroje spravovány příslušnými investičními manažery daných fondů.
- b) provádí správu finančních nástrojů jménem a na účet klienta v rozsahu stanoveném klientem ve smlouvě,
- c) ve vlastním jménu a na účet klienta zajišťuje nákup a prodej cenných papírů a provádí všechny úkony nezbytné k výkonu a zachování práv spojených s cennými papíry,
- d) eviduje finanční pohyby na běžném účtu klienta a finanční nástroje v portfoliu klienta,
- e) uchovává listinné cenné papíry klienta, které obchodník převezme nebo pro klienta nakoupí,
- f) vykonává činnosti podle § 39 (úschova cenných papírů) a § 41 (správa cenných papírů) zákona o cenných papírech,
- g) neprodleně informuje klienta o závažných událostech ovlivňujících vývoj clientského portfolia.

10.7

Portfolio plně spravované obchodníkem vede obchodník pro klienta za předpokladu, že je na základě smlouvy nebo zákona o cenných papírech oprávněn:

- a) spravovat klientovo portfolio podle vlastního uvážení bez pokynů klienta,
- b) zajistit nákup nebo prodej finančních nástrojů výhradně podle vlastního uvážení,
- c) měnit clientské portfolio podle vlastního uvážení, vycházejícího z aktuální situace na trhu, s cílem zvýšit jeho tržní hodnotu v souladu s těmito VOP.

10.8

Obchodník informuje klienta na trvalém nosiči nejméně jednou za tři (3) měsíce o stavu portfolia cenných papírů a o stavu peněžních prostředků na klientských účtech klienta vedených pro účely správy portfolia. Výpis o stavu finančních nástrojů nebo finančních prostředků klienta, které má obchodník v souvislosti se správou portfolia v držení, poskytne obchodník klientovi na jeho písemnou žádost častěji za přiměřenou cenu. V případě, že se klient rozhodne přijímat informace o jednotlivých uskutečněných obchodech/transakcích, Obchodník v případech stanovených nařízením informuje klienta minimálně jednou za dvanáct (12) měsíců o stavu portfolia cenných papírů a o stavu peněžních prostředků a finančních nástrojů na klientských účtech klienta vedených pro účely správy portfolia. Obchodník denně oceňuje portfolio klienta a na základě písemné žádosti klienta jej předá klientovi nebo doručí poštou na adresu klienta. Pokud klient o dané ocenění písemně nepožádá, zasílá obchodník ocenění portfolia klientovi čtvrtletně.

10.9

Obchodník poskytuje investiční službu správy portfolia pro klienta podle § 43 zákona o cenných papírech na základě smlouvy o správě portfolia uzavřené s klientem.

10.10

Pravidelný investor je povinen provést první vklad na majetkový účet minimálně ve výši vstupního poplatku, který se vypočítává z cílové hodnoty portfolia, kterou se klient rozhodl naspořit. Výše dalších vkladů pravidelného investora by měla být minimálně 100 USD, resp. 100 EUR podle měny portfolia.

10.11

Obchodník je oprávněn z objektivních důvodů, zejména z důvodů změny právních předpisů a/nebo na základě vývoje na finančním a kapitálovém trhu a/nebo minimalizace rizik a zohlednění faktorů ovlivňujících finanční nástroje a/nebo v zájmu stability portfolií a v souladu s nejlepšími zájmy klienta, jakož i z důvodů ve smyslu článku 25.2 VOP, změnit složení modelových portfolií doporučených v rámci jednotlivých investičních strategií.

Obchodník je povinen informovat klienta o změně složení portfolií doporučených pro jednotlivé investiční strategie s předstihem nejméně 15 dnů před jejich účinností, a to na stránkách www.capitalmarkets.sk, etfobchodnik.com.

Pokud klient se změnou složení modelových portfolií nesouhlasí, je oprávněn o tom do 15 dnů od zveřejnění změny písemně informovat obchodníka a je oprávněn smlouvu vypovědět s okamžitou účinností. Pokud klient smlouvu ve stanovené lhůtě nevypraví, má se za to, že s příslušnou změnou souhlasí.

10.12

Jednorázová investice s vázaností

Pro účely tohoto článku VOP mají slova začínající velkým písmenem následující význam:

„Další investice“ znamená každý další vklad klienta následující po počáteční investici, který byl proveden na účet obchodníka a který mu bude obchodníkem zaúčtován na majetkový účet.

„Doba vázání“ znamená minimální dobu investování vztahující se k Investici.

„Investice“ znamená samostatně Počáteční investici a Další investici.

„Majetkový účet“ znamená majetkový účet klienta vedený u obchodníka a zřízený na základě smlouvy.

„Poplatek za předčasný výběr“ znamená „Poplatek účtovaný při předčasném výběru před uplynutím minimální doby investování“ ve smyslu platného a účinného Ceníku služeb správy portfolia společnosti CAPITAL MARKETS, O.C.P., A.S..

„Počáteční investice“ znamená první vázanou investici klienta vloženou na majetkový účet na základě smlouvy.

„Investice s uplynulou dobou vázanosti“ znamená Investici, u které uplynula Doba vázanosti.

„Investice s dobou vázanosti“ znamená investici, u které doba vázanosti ještě neuplynula.

1. Klient, který si zvolil službu správy portfolia s vázaností, včetně jednorázové investice s vázaností, je oprávněn kdykoli vložit Další investici na svůj Majetkový účet. Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že:

a) Počáteční investice i všechny Další investice budou připsány a vedeny na Majetkovém účtu Klienta a Obchodník je oprávněn s nimi nakládat za účelem správy a hospodaření s portfoliem Klienta ve smyslu a v souladu s ustanoveními Smlouvy,

b) na každou Další investici se bude vztahovat Vázací období v délce, jaká byla ve Smlouvě stanovena pro Počáteční investici, přičemž Vázací období pro každou Další investici začíná běžet dnem připsání Další investice na Majetkový účet Klienta,

c) Poplatek za předčasný výběr je klient povinen uhradit při každém výběru investice s dobou vázání nebo její části, pokud není v tomto dodatku uvedeno jinak.

2. Pokud doba vázání jednotlivých investic uplyne v různých termínech, je klient oprávněn vybrat si investici s uplynulou dobou vázání do výše nominální hodnoty investice (jak je definována níže) bez poplatku za předčasný výběr. Pokud je částka, kterou si klient přeje vybrat, vyšší než nominální hodnota investice, bude za částku představující rozdíl mezi vybranou částkou a vyšší nominální hodnoty investice účtován poplatek za předčasný výběr. Poplatek za předčasný výběr bude v takovém případě účtován z peněžní částky určené následovně:

Částka podléhající poplatku = Vybratelná částka – Nominální hodnota investice, přičemž:

Částka podléhající poplatku – znamená částku, z níž bude při výběru peněžní částky z majetkového účtu účtován poplatek za předčasný výběr.

Vybraná částka – znamená částku, kterou klient zadal obchodníkovi k výběru ze svého majetkového účtu.

Nominální hodnota investice – znamená (i) nominální výši investice s uplynulou dobou vázání po odečtení poplatků souvisejících se správou portfolia a příslušných daní nebo

(ii) pokud klient kdykoli vybral jakoukoli část částky odpovídající nominální výši investice s uplynulou dobou vázání („vybraná investice“) za nominální hodnotu investice se považuje rozdíl mezi výší investice s uplynulou dobou vázání a vybrané investice po odečtení poplatků souvisejících se správou portfolia a příslušných daní, případně i poplatku za předčasný výběr, pokud byl takový poplatek na vybranou investici uplatněn.

3. Klient tímto zároveň souhlasí, že Obchodník je z objektivních důvodů oprávněn upravit podmínky dalších vkladů, včetně minimální výše dalšího vkladu.

Článek 11

Úschova a správa finančních nástrojů

11.1

Obchodník a klient se dohodli, že obchodník převezme od klienta listinný cenný papír k uložení do samostatné nebo hromadné úschovy. Samostatnou úschovou se rozumí uložení listinného cenného papíru jednoho klienta odděleně od listinných cenných papírů ostatních klientů. Obchodník vrátí klientovi ten samý cenný papír, který mu klient svěřil do úschovy. Hromadnou úschovou se rozumí společné uložení zastupitelného listinného cenného papíru klienta spolu se zastupitelnými listinnými cennými papíry jiných klientů. Obchodník předá klientovi zastupitelný listinný cenný papír, klient však nemá právo na vrácení toho samého listinného cenného papíru, který svěřil obchodníkovi do úschovy.

11.2

Klient je oprávněn kdykoli požadovat, aby mu obchodník listinný cenný papír předal, a předat jej zpět obchodníkovi, pokud smlouva o úschově listinných cenných papírů nezanikla. Obchodník může předání a zpětné převzetí listinných cenných papírů do úschovy podovat úhradou poplatku v souladu s Ceníkem služeb.

11.3

Obchodník má k zajištění svých práv ze smlouvy o úschově cenných papírů zástavní právo k listinnému cennému papíru uloženému do úschovy, pokud se u něj nachází.

11.4

Veškeré úkony s finančními nástroji v rámci správy clientského portfolia, včetně nakládání s peněžními prostředky, provádí obchodník jako správce v dohodnutém rozsahu i bez pokynů klienta.

11.5

Nakládání s finančními nástroji v clientském portfoliu, s výjimkou nakládání s peněžními prostředky (při inkasování poplatků, odměn atd.), provádí obchodník na základě pokynu klienta, není-li v těchto VOP uvedeno jinak.

11.6

Obchodník je oprávněn nepřijmout od klienta do úschovy, správy nebo nezprostředkovat ve prospěch klienta jakékoli finanční nástroje, o nichž se domnívá, že jsou padělané, odcizené nebo jinak vzbuzují pochybnosti.

11.7

Na základě smlouvy s klientem bude obchodník jako správce provádět pro klienta správu finančních nástrojů a vykonávat úkony, které jsou nezbytné k výkonu a zachování práv spojených s těmito finančními nástroji.

Článek 12

Obchodování na úvěr

Tento článek VOP obsahuje zejména ustanovení pro případ, že je mezi Klientem a Obchodníkem uzavřen dodatek ke Smlouvě o obchodování na úvěr (dále jen „Dodatek“), přičemž pro tyto účely je Klient označen jako Dlužník a Obchodník jako Věřitel.

12.1

Buying power se rozumí celková kupní síla majetkového účtu s ohledem na aktuální výši nabízeného pákového efektu.

12.2

Hodnota majetku se rozumí hodnota finančních nástrojů ve smyslu článku 15 a finančních prostředků vedených na majetkovém účtu dlužníka, včetně jejich záporných hodnot.

12.3

Pod pojmem „margin call“ se rozumí, že v případě, kdy je na konci obchodního dne podle hodnot závěrečných kurzů zveřejněných pro daný obchodní den maržová požadavek vyšší než hodnota majetku klienta, obdrží klient margin call (dále jen „MR Call“) a jeho hodnota se stanoví následovně: MR Call = maržový požadavek – hodnota majetku.

12.4

Hodnota Margin close se rozumí reálné číslo určené Věřitelem, jehož aktuální výši a způsob výpočtu poskytne Věřitel.

12.5

Margin call se rozumí výzva k doplnění zajištění.

12.6

Margin close se rozumí okamžité uzavření otevřených pozic Dlužníka podle Hodnoty margin close.

12.7

Margin requirement se rozumí hodnota majetku, kterou Věřitel požaduje k zajištění Úvěru, resp. Půjčky. Hodnota Margin requirement je stanovena koeficientem – reálným číslem určeným Věřitelem pro každý finanční nástroj.

12.8

Portfoliem se rozumí dlužníkem stanovený soubor finančních prostředků a finančních nástrojů na majetkovém účtu dlužníka. Dlužník může mít u věřitele vedeno více majetkových účtů.

12.9

Short sell (Půjčka) se rozumí tzv. krátký prodej cenného papíru, tj. zapůjčení cenného papíru ze strany Věřitele Dlužníkovi a jeho prodej Dlužníkem s povinností Dlužníka následně tento cenný papír koupit a zapůjčený cenný papír vrátit Věřiteli.

12.10

Tržní cena je cena, za kterou je při vynaložení odborné péče možné příslušný finanční nástroj koupit nebo prodat na regulovaném trhu s finančními nástroji v závislosti na tom, zda se jedná o potřebu koupit nebo prodat příslušné finanční nástroje. V případě, že finanční nástroj není obchodován na regulovaném trhu, rozumí se tržní cenou cena, za kterou je možné při vynaložení odborné péče příslušný finanční nástroj koupit nebo prodat, a to v závislosti na tom, zda se jedná o potřebu koupit nebo prodat příslušné finanční nástroje.

12.11

Úrokem se rozumí částka představující úrok vypočítaný z poskytnutého Úvěru při použití Úrokové sazby vycházející z 360denní roční báze a Doby poskytnutí Úvěru (tj. $ACT / 360$). Pojmeme úrok se rozumí také cena za poskytnutí půjčky finančních nástrojů; výše úroku je uvedena v ceníku služeb Brokerage na www.capitalmarkets.sk/mifid.

12.12

Úvěr může být věřitelem poskytnut pouze na finanční nástroje, které jsou věřitelem vedeny jako úvěrové finanční nástroje. Klienti věřitele budou o úvěrových finančních nástrojích informováni ústně prostřednictvím nahrávaného telefonátu makléřem věřitele nebo prostřednictvím internetových stránek věřitele www.capitalmarkets.sk.

Článek 13

Investiční rizika

13.1

Klient bere na vědomí, že:

- kurzy, výnosy a zhodnocení dosažené jednotlivými finančními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, výnosů a zhodnocení finančních nástrojů a tyto kurzy, výnosy a zhodnocení finančních nástrojů, které jsou nebo mohou být předmětem pokynů klienta, se mohou v čase měnit;
- Finanční nástroje v cizích měnách jsou vystaveny vlivům vyplývajícím ze změn měnových kurzů. Tyto měnové kurzy mohou mít pozitivní i negativní vliv na jejich výnosy nebo zhodnocení z nich plynoucí v jiných měnách;
- dostupnost/prodejnost finančních nástrojů se může lišit, a proto může být obtížné koupit/prodat určitý finanční nástroj podle zadaného pokynu;
- investování do finančních nástrojů je obecně spojeno s riziky vyplývajících zejména z povahy konkrétního finančního nástroje, pohybů jeho kurzu, pohybů měnových kurzů a rovněž z právních předpisů platných v jednotlivých zemích;
- Při nákupu opcí – platnost opcí je omezena datem expirace, což znamená, že pokud není opce realizována resp. prodána do data expirace, pak zcela ztrácí svou hodnotu.

Při vypisování opcí – získává se opční prémie. Otevřená pozice je v případě nepříznivého vývoje ceny opce vystavena riziku ztrát větších, než je hodnota obchodního účtu;

- s využitím derivátů je obvykle spojen pákový efekt, který zvyšuje rizikovost portfolia klienta.

13.2

Při obchodování s úvěrem/půjčkou cenných papírů je klient povinen zvážit specifická rizika, která z tohoto způsobu obchodování vyplývají. Klient bere na vědomí, že:

- je možné ztratit více vlastních finančních prostředků, než kolik bylo na začátku vloženo do obchodování na úvěr/půjčky. Pokles kurzů finančních nástrojů nakoupených na úvěr nebo vypůjčených finančních nástrojů může znamenat nutnost složit u obchodníka další finanční prostředky, pokud bude klient chtít zabránit nucenému prodeji svých finančních nástrojů;
- Obchodník může prodat/nakoupit finanční nástroje z účtu klienta i bez souhlasu klienta za podmínek dohodnutých ve smlouvě. Pokud se vlastní zdroje na účtu klienta sníží pod hodnotu (margin call, stop loss) zajištění úvěru/půjčky, může obchodník prodat finanční nástroje z účtu klienta k pokrytí rozdílu. Obchodník může, je-li to smluvně dohodnuto, prodat/nakoupit finanční nástroje z účtu/na účet klienta, aniž by měl povinnost o tom klienta předem informovat;
- nemá právo na prodloužení lhůty, do kdy musí doplnit zajištění Úvěru/Půjčky. Za určitých podmínek může dojít k prodloužení lhůty, do kdy musí Klient splnit požadavky na zajištění Úvěru/Půjčky, na prodloužení však nemá Klient nárok a vždy záleží na uvážení Obchodníka;
- je nutné věnovat obchodování s využitím úvěru/půjčky neustálou pozornost. V případě, že klesá hodnota finančních nástrojů klienta použitých k zajištění úvěru/půjčky, obchodník doporučuje klientovi, aby včas prodal vybrané finanční nástroje podle vlastního výběru nebo doplnil na svůj účet dostatečné prostředky a předešel tak situaci nuceného prodeje finančních nástrojů a uzavření pozic obchodníkem;
- při obchodování s využitím úvěru/půjčky vzniká pákový efekt, kdy klient dodá pouze část peněžních prostředků potřebných k uzavření obchodu, plně však přebírá ztráty/zisky z obchodu vyplývající. Využití pákového efektu

mnohonásobně zvyšuje rizikovost portfolia klienta. Rizikem jsou pohyby v hodnotě nakoupených/prodaných finančních nástrojů. Jelikož pákový efekt automaticky zvyšuje velikost těchto pohybů, zvyšuje pákový efekt riziko;

f) při obchodování s využitím úvěru/půjčky je klient povinen vždy splatit jistinu s úrokem, a to i v případě, že hodnota jeho nakoupených finančních nástrojů prudce poklesne. Výše nákladů při obchodování s využitím úvěru/půjčky je dána zejména dvěma faktory, a to tím, kolik si klient půjčí a na jak dlouho;

g) pokud chce obchodovat s využitím úvěru/půjčky, měl by vždy pečlivě prověřit, zvážit a konzultovat všechna další výše popsaná rizika vyplývající z tohoto způsobu obchodování. V případě nejasností by měl Klient jakékoli záležitosti týkající se tohoto způsobu obchodování konzultovat s Obchodníkem. Pokud Klient plně nerozumí principům obchodování s Úvěrem/Půjčkou, neměl by tento způsob obchodování využívat.

Článek 14

Provádění obchodů s devizovými hodnotami

14.1

Obchodník provádí obchody s devizovými hodnotami pro klienta, pokud jsou tyto obchody spojeny s poskytováním investičních služeb.

14.2

Obchodník použije pro konverzi finančních prostředků klienta kurz příslušné banky nebo investiční společnosti, u které je veden souhrnný klientský účet, v případě, že klient má v úmyslu nakupovat finanční nástroje v jiné měně, než je měna, ve které je veden klientský účet u obchodníka.

14.3

Devizy jsou peněžní prostředky v cizí měně, které se nacházejí na klientských účtech klientů v tuzemských nebo zahraničních peněžních institucích, nebo s nimiž lze nakládat na základě zahraničních platebních dokladů. Devizový kurz pro nákup nebo prodej se proto používá při bezhotovostních transakcích, tj. bezhotovostních převodech.

Článek 15

Ocenění hodnoty klientského portfolia

15.1

K určení hodnoty cenného papíru, s nímž se obchoduje na zahraničním nebo domácím regulovaném veřejném trhu s cennými papíry, se použije závěrečná cena cenného papíru, kterou organizátor zahraničního regulovaného veřejného trhu s cennými papíry vyhlásí v obchodní den, ke kterému se hodnota cenného papíru určuje, nebo cena, která je pro tento den zveřejněna ve všeobecně uznávaném informačním systému (Bloomberg, REUTERS atd.). Hodnota dluhopisu se zvýší o alikvotní úrokový výnos stanovený k datu ocenění.

15.2

K určení hodnoty podílového listu otevřeného podílového fondu, který není obchodován na regulovaném trhu, se použije cena podílového listu platná ke dni, ke kterému se hodnota podílového listu určuje. Pro účely ocenění se za platnou cenu podílového listu považuje NAV (čistá hodnota aktiv) fondu zveřejněná prostřednictvím depozitáře fondu nebo prostřednictvím regulovaného trhu. Pokud k tomuto dni nebyla taková cena zveřejněna, použije se poslední známá cena podílového listu.

15.3

V případě, že není možné zjistit závěrečnou cenu cenného papíru z regulovaného trhu, použije se k určení jeho ceny teoretická. Teoretická cena cenného papíru se vypočítává v souladu s obecně přijímanými postupy používanými pro jednotlivé druhy cenných papírů. Základem pro ocenění těchto finančních nástrojů je princip výpočtu současné hodnoty cash-flow s použitím základních postupů finanční matematiky.

15.4

V případě, že je cenný papír denominován v jiné měně než v eurech, použije se pro účely jeho ocenění přepočtení s

použitím platného kurzu příslušné cizí měny vyhlášeného Národní bankou Slovenska (NBS) ke dni stanovení jeho hodnoty.

15.5

Pro účely ocenění hotovosti se její hodnota stanoví jako zůstatek na peněžním podúčtu klienta ke dni ocenění. Hodnota portfolia se následně stanoví jako součet hodnoty všech cenných papírů v portfoliu a částky hotovosti. Tato hodnota se následně zvýší/sníží o příslušnou hodnotu pohledávek/závazků klienta ke dni ocenění.

Článek 16

Ceník služeb

16.1

Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi za poskytování investičních služeb poplatky a náklady spojené s poskytováním investičních služeb (dále jen „poplatky“) podle Ceníku služeb řádně a včas, ve výši a ve lhůtě splatnosti stanovené ve Smlouvě a Ceníku služeb. Pokud výše poplatků Obchodníka není uvedena ve Smlouvě, je pro jejich stanovení rozhodující Ceník služeb. Pokud lhůta splatnosti poplatků Obchodníka není uvedena ve Smlouvě a není ani jinak stanovena, např. v těchto VOP, je Klient povinen zaplatit Obchodníkovi poplatky nejpozději do 10 dnů po poskytnutí investiční služby, za kterou je poplatek účtován.

16.2

Obchodník je oprávněn měnit rozsah poskytovaných investičních služeb a s nimi související poplatky v Ceníku služeb. Změnu Ceníku služeb a její účinnost oznámí Obchodník zveřejněním v obchodních místech a na internetových stránkách www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com.

16.3

Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že Obchodník je oprávněn měnit Ceník služeb bez písemného souhlasu Klienta, a to zejména v následujících případech: jednou ročně, vždy k 1. únoru, je Obchodník oprávněn zvýšit všechny ceny svých služeb o hodnotu inflace za předchozí kalendářní rok, kterou vyhlásí Statistický úřad SR.

16.4

Obchodník si vyhrazuje právo jednostranně měnit Ceník služeb v souladu s článkem 25.2 VOP. Veškeré změny Ceníku služeb, s výjimkou změn podle odstavce 5 tohoto článku, provede Obchodník tak, že tyto změny oznámí Klientům nejméně 15 dní před jejich účinností formou zveřejnění na internetových stránkách www.capitalmarkets.sk/mifid, etfobchodnik.com. Pokud klient se změnou Ceníku služeb nesouhlasí, je oprávněn smlouvu vypovědět nebo od ní odstoupit způsobem sjednaným ve smlouvě. Pokud způsob ukončení Smlouvy nebyl ve Smlouvě dohodnut, je Klient oprávněn ve lhůtě 15 dnů ode dne zveřejnění změny Ceníku služeb písemně vypovědět Smlouvu s okamžitou účinností. Pokud Klient Smlouvu ve stanovené lhůtě nevypoví, má se za to, že s příslušnou změnou souhlasí. V případě ukončení smlouvy podle odstavce tohoto článku je klient povinen uhradit poměrnou část ceny za služby, jejichž plnění již bylo zahájeno.

16.5

Obchodník se může s klientem, resp. s potenciálním klientem, na základě písemného dodatku ke smlouvě dohodnout na individuální výši poplatků uvedených v ceníku služeb.

Článek 17

Práva a povinnosti klienta

17.1

Klient je povinen oznámit a doklady doložit všechny změny údajů, které Obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou dříve poskytl (např. při změně bydliště, občanského průkazu atd.) a je odpovědný za případné škody vzniklé v důsledku porušení této povinnosti. Obchodník neodpovídá za škodu způsobenou oznámením nesprávných, nepravdivých nebo neaktuálních údajů. Dále je povinen neprodleně informovat Obchodníka o změně skutečností, které by ve smyslu článku 4 a bodu 10.3 těchto VOP měly vliv na poskytování investičních služeb ze strany Obchodníka.

17.2

Při poskytování investičních služeb Obchodníkem se Klient zavazuje: bez zbytečného odkladu poskytnout veškeré informace, podklady a další součinnost, o které Obchodník Klienta požádá při plnění ustanovení Smlouvy a těchto VOP, jinak Obchodník neodpovídá za případnou škodu.

17.3

Klient, kterým je právnická osoba nebo fyzická osoba podnikatel, sdělí Obchodníkovi svůj kód LEI (identifikátor právnické osoby nebo fyzické osoby podnikatele) kdykoli na žádost Obchodníka za účelem plnění oznamovacích nebo jiných povinností Obchodníka podle příslušných právních předpisů. Uzavřením každé transakce s finančními nástroji a každou žádostí o poskytnutí investiční služby klient prohlašuje, že jeho kód LEI je platný a zůstane platný po dobu nezbytně nutnou k provedení příslušné transakce nebo investiční služby.

17.4

Klient je oprávněn požádat Obchodníka, aby mu zajistil přidělení kódu LEI, k čemuž je povinen Obchodníkovi poskytnout příslušnou plnou moc a veškeré údaje (včetně údajů o svých mateřských společnostech) požadované příslušným subjektem pro získání kódu LEI. Klient je rovněž oprávněn požádat Obchodníka o obnovení kódu LEI, přičemž získání a obnovení kódu LEI pro Klienta jsou Obchodníkem zpoplatněny administrativním poplatkem v souladu s platným Ceníkem služeb.

17.5

Prohlášení klienta o vlastnictví prostředků používaných při obchodech v hodnotě nejméně 15 000 EUR, resp. 10 000 EUR v hotovosti, pokud obchodník takovou platbu přijme. Klient závazně prohlašuje, že finanční prostředky, které používá / použije k provedení obchodu nebo obchodů v hodnotě nejméně 15 000 EUR, resp. 10 000 EUR v hotovosti (nebo v ekvivalentu příslušné měny), jsou v jeho vlastnictví a že tyto obchody provádí ve svém vlastním jménu a na svůj vlastní účet. Klient se zavazuje, že před provedením obchodu v hodnotě nejméně 15 000 EUR, resp. 10 000 EUR v hotovosti (nebo v ekvivalentu příslušné měny), při kterém by měly být použity prostředky jiné osoby, nebo pokud by měl být obchod proveden na účet třetí osoby, předá obchodníkovi zvláštní prohlášení, které bude obsahovat zákonem požadované identifikační údaje o třetí osobě, jakož i její písemný souhlas s použitím jejích prostředků na prováděný obchod a na provedení obchodu na její účet. Klient bere na vědomí, že v případě nesplnění své povinnosti podle předchozí věty obchodník provedení obchodu odmítne.

17.6

Podle zákona o cenných papírech je obchodník povinen u každé transakce v hodnotě nejméně 15 000 EUR, resp. 10 000 EUR v hotovosti, ověřit vlastnictví prostředků použitých klientem k provedení transakce. Pokud klient nesplní povinnost prokázat vlastnictví podle předchozí věty, je obchodník povinen odmítnout provedení požadované transakce.

17.7

V případě, že klient k provedení obchodu v hodnotě přesahující 15 000 EUR, resp. 10 000 EUR v hotovosti použije prostředky ve vlastnictví jiné osoby nebo pokud bude obchod proveden na účet jiné osoby, zavazuje se Klient předložit Obchodníkovi v přiměřené lhůtě (nejdéle do 3 pracovních dnů) předem písemné prohlášení s uvedením jména, příjmení, rodného čísla nebo data narození a adresy trvalého bydliště fyzické osoby nebo obchodního jména, sídla a identifikačního čísla právnické osoby, v jejímž vlastnictví jsou finanční prostředky, a na účet které je/bude obchod proveden, přičemž předloží také písemný souhlas dotčené osoby s použitím jejích prostředků na prováděný obchod a/nebo s provedením tohoto obchodu na její účet. Teprve po doručení písemného prohlášení Obchodníkovi o původu prostředků Klienta nebo třetí osoby může Klient udělit Obchodníkovi pokyn k provedení obchodu. Písemné prohlášení musí podepsat osoba, jejíž prostředky a na jejíž účet se obchod provádí, čímž udělí Obchodníkovi svůj souhlas s použitím jejích prostředků.

17.8

Prohlášení o osobě, která má ke obchodníkovi zvláštní vztah. Podle zákona o cenných papírech nesmí obchodník provádět s osobami, které k němu mají zvláštní vztah, obchody, které by vzhledem ke své povaze, účelu nebo riziku nebyly prováděny s ostatními klienty. Obchodník je povinen před provedením obchodu ověřit, zda osoba, s níž obchod

provádí, nemá k němu zvláštní vztah.

17.9

Klient před provedením obchodu s obchodníkem učiní závazné prohlášení, zda je či není osobou se zvláštním vztahem k obchodníkovi podle zákona o cenných papírech. Klient bere na vědomí, že v případě uvedení nepravdivých údajů v tomto prohlášení je právní úkon provedený mezi klientem a obchodníkem neplatný. Klient se zároveň zavazuje neprodleně oznámit Obchodníkovi každou změnu údajů týkajících se osob se zvláštním vztahem k Obchodníkovi.

17.10

Podle zákona o cenných papírech a dalších zvláštních předpisů je každá osoba (oznamovatel) povinna do 30 dnů po uplynutí kalendářního roku písemně oznámit obchodníkovi všechny informace potřebné k zjištění osob, které na základě vztahu k oznamovateli mají k obchodníkovi zvláštní vztah.

17.11

Obchodník informuje Klienta o tom, že komunikace (telefonická a/nebo elektronická) mezi Obchodníkem a Klientem nebo mezi Klientem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP, která vyústí nebo může vyústit v uzavření Transakce/příkazu nebo je vedena s úmyslem poskytnout služby týkající se příkazů, bude nahrávána nebo jinak zaznamenávána. Záznamy komunikace Obchodníka/subjektů uvedených v čl. 6 VOP s Klientem jsou Obchodník nebo subjekty uvedené v čl. 6 VOP povinny uchovávat po dobu pěti let ode dne pořízení záznamu, na žádost Národní banky Slovenska až po dobu sedmi let. Klient má právo požádat Obchodníka o zpřístupnění kopie uchovávaných záznamů. Obchodník si vyhrazuje právo poskytování záznamů Klientovi přiměřeně zpoplatnit. Uchovávané záznamy jsou zároveň klientem akceptovány jako důkazní materiál v nejširším možném rozsahu, jaký povolují příslušné právní předpisy, jako nezvratný důkaz o takto zaznamenané komunikaci. Klient je zároveň seznámen a souhlasí s tím, že veškerá komunikace, kterou Klient provede s Obchodníkem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP, může být z důvodu zlepšení služeb, archivace komunikace, jakož i zajištění ochrany Klienta, Obchodníka a osob uvedených v čl. 6 VOP nahrávána, přičemž Klient souhlasí také s uchováváním a archivací takové komunikace Obchodníkem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP.

17.12

Klienti mohou své pokyny sdělovat i jiným způsobem než telefonicky, a to způsobem písemně dohodnutým mezi klientem a obchodníkem, nebo může klient své pokyny sdělit při osobním setkání, o jehož obsahu musí obchodník případně subjekty uvedené v čl. 6 VOP sepsat písemný záznam. Takové pokyny se považují za rovnocenné pokynům přijatým telefonicky.

17.13

Pokud bude klient po uzavření smlouvy nadále nabízet nebo doporučovat příslušné finanční nástroje získané od obchodníka svým vlastním klientům, podnikne veškeré přiměřené kroky k tomu, aby byly finanční nástroje nabízeny nebo doporučovány cílovému trhu v souladu s MiFID II, zejména při vlastním určování cílového trhu zohlední cílový trh stanovený/zveřejněný obchodníkem.

17.14

Je přísně zakázáno, aby klient prováděl některou z následujících činností ve vztahu k platformě (platformám):

A) Bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka používat jakýkoli software, který využívá analýzu umělé inteligence, včetně robotů nebo podobného softwaru v systémech a/nebo na Platformě (Platformách) a/nebo na Klientském účtu.

B) Zadržovat, monitorovat, poškozovat nebo upravovat komunikaci, která není určena pro něj.

C) Používat jakýkoli typ spiderů, virů, červů, trojských koní, časovaných bomb nebo jiných kódů či instrukcí, které jsou navrženy za účelem zkreslení, vymazání, poškození nebo znemožnění fungování Platformy (Platform), komunikačního systému nebo jiného systému Obchodníka.

D) Zasiílat nevyžádané obchodní sdělení, které není povoleno podle platných zákonů nebo platných předpisů.

E) Dělat cokoli, co naruší nebo by mohlo narušit integritu počítačového systému Obchodníka nebo Platformy (Platform) Obchodníka, nebo způsobit poruchu či zastavení provozu těchto systémů.

F) Neoprávněně získat přístup nebo se pokusit získat přístup, zpětně dešifrovat nebo jinak obejít bezpečnostní opatření, která Obchodník uplatňuje na Platformě (Platformách).

G) Provádět jakoukoli činnost, která by mohla potenciálně umožnit podvodný nebo neoprávněný přístup nebo použití Platformy (Platform).

17.15

V případě oprávněného podezření Obchodníka, že Klient porušil podmínky uvedené v článku 17.14 výše, se takové jednání považuje za porušení Smluvních podmínek a nese důsledky uvedené v článku 16.2 Smlouvy.

17.16

Obchodování na platformě podléhá možným technickým výkyvům, které mohou mít vliv na zadané pokyny. Obchodník nenese odpovědnost za ztráty způsobené provedením pokynů za ceny, které neodrážejí reálnou situaci na trhu v důsledku technického či jiného selhání, které obchodník z objektivních důvodů nemůže ovlivnit.

17.17

Při vypořádání obchodů se obchodník řídí reálnými tržními cenami. V případě nesouladu mezi cenou na Platformě a reálnou cenou na trhu v daném okamžiku provedení transakce / obchodu, nebo jiné technické chyby, která by způsobila odchylky v cenách zobrazených na Platformě, je Obchodník oprávněn jednostranně upravit ceny podle aktuálních tržních podmínek a na základě důvěryhodných tržních dat.

17.18

Každé z následujících jednání nebo skutečností představuje porušení závazků:

- a) nesplnění povinnosti vyplývajících ze Smlouvy nebo VOP ze strany Klienta,
- b) pokud je vůči Klientovi zahájeno konkurzní řízení podle práva Slovenské republiky nebo podobné řízení podle jiné jurisdikce (je-li Klient fyzická osoba), nebo pokud se jedná o právnickou osobu jmenováním správce konkurzní podstaty, nebo pokud Klient vstoupí do restrukturalizace, nebo v případě podobného procesu týkajícího se Klienta,
- c) Klient není schopen splácet své závazky v době jejich splatnosti,
- d) Klient zapojí Obchodníka do jakéhokoli druhu podvodu, protiprávní činnosti nebo porušení Platných předpisů, nebo je Obchodník vystaven riziku, že se podílí na jakémkoli druhu podvodu, protiprávní činnosti nebo porušení Platných předpisů, pokud bude Klientovi i nadále poskytovat Služby, i když to není způsobeno protiprávním jednáním Klienta,
- e) v případě, že klient závažně poruší požadavky stanovené platnými předpisy nebo platnými právními předpisy jiných zemí, které mají jurisdikci nad klientem nebo jeho obchodními aktivitami,
- f) pokud má Obchodník podezření, že se Klient podílí na praní špinavých peněz, financování terorismu, podvodech s platebními kartami nebo jiné trestné činnosti,
- g) Obchodník má důvodné podezření, že Klient provedl nekalé obchodování,
- h) Obchodník má důvodné podezření, že si klient otevřel klientský účet podvodným způsobem,
- i) Obchodník má důvodné podezření, že Klient zfalšoval nebo použil odcizenou kartu k financování svého klientského účtu.

17.19

V případě podezření na nekalé obchodování ze strany klienta může obchodník podle vlastního uvážení kdykoli a bez předchozího písemného upozornění podniknout jeden nebo více z následujících kroků:

- a) okamžitě ukončit smlouvu bez předchozího oznámení klientovi,
- b) zrušit všechny otevřené pozice,
- c) dočasně nebo trvale zablokovat přístup na platformu (platformy), pozastavit nebo zakázat všechny funkce platformy (platform).
- d) nepřijmout, zamítnout nebo odmítnout postoupit či provést Příkaz klienta
- e) omezit obchodní činnost klienta,
- f) v případě podvodu vrátit prostředky zpět skutečnému vlastníkovu nebo podle pokynů orgánů činných v trestním

řízení v příslušné zemi.

- g) zrušit zisky dosažené nekalým obchodováním nebo použitím umělé inteligence či robota na klientském účtu,
- h) podniknout právní kroky ohledně ztrát, které vznikly obchodníkovi.

Článek 18

Práva a povinnosti obchodníka

18.1

Obchodník je povinen poskytovat klientům investiční služby s ohledem na zjištěnou úroveň odborných znalostí a zkušeností klienta, případně s ohledem na jeho finanční situaci, včetně jeho schopnosti snášet ztráty a jeho investičních cílů, pokud jsou takové údaje od klienta vyžadovány v souladu s příslušnými právními předpisy, a to s odbornou péčí a v jeho zájmu. V této souvislosti je obchodník při poskytování investičních služeb podle § 73f a 73g zákona o cenných papírech povinen požádat klienta o poskytnutí informací týkajících se jeho znalostí a zkušeností v oblasti investování, případně o jeho finanční situaci a investičních cílech v rámci předložení klientského dotazníku. Poskytnutí přesných, pravdivých a aktuálních informací ze strany klienta umožní obchodníkovi při poskytování investičních služeb a nabídce finančních nástrojů jednat v jeho nejlepším zájmu. Poskytnuté informace zároveň poslouží k posouzení sloučitelnosti finančního nástroje nebo investiční služby (resp. finančního nástroje) s potřebami, charakteristikami a cíli klienta. Obchodník v této souvislosti pravidelně ověřuje změnu jakýchkoli informací poskytnutých klientem, které uvedl v klientském dotazníku. V případě, že klient v obchodníkem stanovené lhůtě neposkytne nové aktualizované informace, obchodník má za to, že nedošlo k žádným změnám. V případě, že klient obchodníkovi poskytne nové, aktuální informace, které mají vliv na změnu investiční strategie nebo poskytování investiční služby, obchodník po vyhodnocení příslušných faktorů nabídne klientovi jinou investiční strategii nebo službu odpovídající jeho profilu. Pokud se klient ve lhůtě stanovené obchodníkem od odeslání navrhované investiční strategie nebo služby nevyjádří, je obchodník oprávněn smlouvu vypovědět.

18.2

Obchodník zasílá klientům v intervalech a způsobem dohodnutým ve smlouvě a/nebo stanoveným v bodě 10.8 VOP informace o realizovaných obchodech a výpis o stavu klientského portfolia, který obsahuje zejména informace o jeho ocenění. Není-li ve smlouvě uvedeno jinak, Obchodník zasílá klientům uvedené informace na trvalém nosiči, a to zejména v písemné formě poštou nebo prostřednictvím elektronické pošty, v případě realizovaných obchodů vždy po realizaci obchodu a výpis o stavu klientského portfolia jednou za čtvrtletí nebo jednou ročně v souladu s čl. 10.8 VOP.

18.3

Obchodník zasílá výpisy ze stavu klientských účtů vedených v souladu se Smlouvou čtvrtletně. Na žádost klienta poskytne obchodník výpis častěji, přičemž si obchodník vyhrazuje právo poskytování výpisů na žádost klientů přiměřeně zpoplatnit.

18.4

Obchodník informuje klienta o všech podstatných skutečnostech a událostech týkajících se finančních nástrojů v klientském portfoliu (například o splatnosti, sloučení, nabídce na odkup, výměně, upsání, dividendách, úrocích a dalších skutečnostech).

18.5

Obchodník je povinen informovat klienta, že majetkové účty, na nichž jsou nebo budou vedeny zahraniční cenné papíry klienta vydané nebo evidované v nečlenském státě (tj. ve státě, který není členským státem Evropské unie ani jiným smluvním státem Evropského hospodářského prostoru), mohou podléhat nebo budou podléhat právním předpisům tohoto nečlenského státu, přičemž práva klienta spojená s těmito cennými papíry se z tohoto důvodu mohou lišit od práv, která by klient měl k domácím nebo zahraničním cenným papírům vydaným nebo evidovaným v členském státě Evropské unie.

18.6

Klient podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že jeho peněžní prostředky dočasně evidované na Sběrném účtu jsou určeny

zejména k úhradě závazků Klienta vzniklých při poskytování investičních služeb Obchodníkem. Obchodník a klient se dohodli, že úroky z peněžních prostředků klienta uložených na souhrnném účtu budou použity na úhradu nákladů obchodníka souvisejících zejména, avšak nikoli výlučně, se souhrnným účtem.

18.7

Pokud klient podá pokyn k výběru finančních prostředků, je obchodník povinen zaslat tyto finanční prostředky na účet klienta uvedený ve smlouvě do 30 dnů ode dne doručení pokynu. Za den odeslání finančních prostředků se považuje den odepsání finančních prostředků z účtu obchodníka.

18.8

Finanční nástroje obsažené v klientském portfoliu, které obchodník spravuje, nemohou být použity jako záruka v jiných právních vztazích obchodníka za účelem vymáhání dluhů, které se netýkají klienta nebo poskytování služeb klientovi, nebo pokud takové zajištění nevyžadují právní předpisy nečlenského státu deponitáře, a zároveň s klientským portfoliem nelze nakládat jinak, než jak je výlučně stanoveno v těchto VOP, pokud smlouva nestanoví jinak.

Článek 19

Ukončení smluvního vztahu

19.1

Smlouva může být kdykoli ukončena písemnou dohodou obou smluvních stran nebo písemně vypovězena kteroukoli ze smluvních stran, a to i bez udání důvodu, přičemž platnost smlouvy končí uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců, pokud smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb nestanoví jinak. Výpovědní lhůta začíná běžet dnem následujícím po dni odeslání výpovědi druhé smluvní straně, pokud z dalších ustanovení těchto podmínek nebo smlouvy s klientem nevyplývá něco jiného.

19.2

V případě výpovědi smlouvy klientem je klient povinen současně podat pokyn k prodeji všech cenných papírů ze svého klientského účtu a stanovit limitní cenu, za kterou je chce prodat, a to ve lhůtě do 30 dnů ode dne doručení výpovědi smlouvy obchodníkovi. V případě, že klient takový pokyn nepodá nebo stanovená limitní cena nebude odpovídat poptávce na trhu, je obchodník oprávněn prodat všechny cenné papíry klienta následující obchodní den po uplynutí lhůty uvedené v předchozí větě za tržní hodnotu na regulovaném trhu.

19.3

Za písemnou výpověď Smlouvy se považuje i podání pokynu Klienta k výběru všech peněžních prostředků, přičemž během následujících 3 měsíců Klient neprovede žádnou operaci (vklad finančních prostředků) na svém majetkovém účtu. Platnost Smlouvy končí uplynutím 3 měsíců podle výše uvedené věty. Tuto lhůtu je obchodník povinen dodržet pouze v případě, že klient ke dni zadání pokynu k výběru všech peněžních prostředků nemá ve svém klientském portfoliu žádné cenné papíry. V opačném případě postupuje obchodník přiměřeně podle bodů 19.1 a 19.2 těchto VOP.

19.4

Ukončení platnosti Smlouvy nemá vliv na žádné závazky, které již v době tohoto ukončení existují. Tyto VOP zůstávají v platnosti až do vyrovnání všech existujících pohledávek a závazků mezi Klientem a Obchodníkem.

19.5

Při ukončení platnosti Smlouvy je Obchodník povinen podle pokynů Klienta předat mu nebo z jeho portfolia zajistit prodej Finančních nástrojů.

19.6

Bez ohledu na cokoli uvedené v tomto článku, pokud bude Smlouva ukončena z důvodů na straně Obchodníka, Klienta nebo jiných osob jednajících jménem Klienta, Obchodník o této skutečnosti bez zbytečného odkladu písemně informuje Klienta (zašle písemné Oznámení).

19.7

Ukončením Smlouvy zanikají všechna plná moc udělená Obchodníkovi v souvislosti s plněním ze Smlouvy.

19.8

V případě, že Obchodník uzavře s Klientem smlouvu o finančních službách s využitím prostředků dálkové komunikace, nemá Klient právo odstoupit od smlouvy bez zaplacení smluvní pokuty a bez uvedení důvodů u finanční služby, jejíž cena závisí na změnách na finančním trhu, které Obchodník nemůže ovlivnit.

Článek 20

Ochrana osobních údajů a informací

20.1

Předmětem obchodního tajemství jsou všechny informace a doklady o záležitostech týkajících se klienta a obchodníka, které nejsou veřejně přístupné, zejména informace o obchodech a stavech na klientských účtech. Obchodník sděluje údaje tvořící obchodní tajemství jiným osobám pouze se souhlasem klienta. Bez souhlasu Klienta poskytuje Obchodník tyto informace pouze v případech stanovených obecně závaznými právními předpisy.

20.2

Osobními údaji jsou ve smyslu § 2 zákona o ochraně osobních údajů údaje týkající se identifikované fyzické osoby nebo identifikovatelné fyzické osoby, kterou lze identifikovat přímo nebo nepřímo, zejména na základě obecně použitelného identifikátoru, jiného identifikátoru, jako je například jméno, příjmení, identifikačního čísla, lokalizačních údajů nebo online identifikátoru, nebo na základě jedné nebo více charakteristik či znaků, které tvoří její fyzickou identitu, fyziologickou identitu, genetickou identitu, psychickou identitu, mentální identitu, ekonomickou identitu, kulturní identitu nebo sociální identitu.

20.3

Podpisem smlouvy klient bere na vědomí, že obchodník bude zpracovávat jeho osobní údaje za účelem poskytování investičních služeb ve smyslu § 13 odst. 1 písm. b), c) a f) zákona o ochraně osobních údajů, a to v rozsahu a způsobem podle zákona o cenných papírech, resp. platných právních předpisů. Klient zároveň bere na vědomí, že je povinen poskytnout obchodníkovi své osobní údaje i bez jeho souhlasu, pokud to stanoví zákon o ochraně osobních údajů nebo zvláštní zákon, a to zejména, avšak nikoli výlučně, zákon o cenných papírech, zákon č. 297/2008 Z. z. o ochraně před legalizací výnosů z trestné činnosti a o ochraně před financováním terorismu a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z příjmů ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 359/2015 Z. z. o automatické výměně informací a finančních účtech pro účely správy daní a o změně a doplnění některých zákonů. Obchodník se zavazuje chránit tyto údaje před odcizením, ztrátou, poškozením, neoprávněným přístupem, změnou a šířením.

20.4

Klient tímto bere na vědomí, že obchodník je povinen v souladu s příslušnými právními předpisy uchovávat osobní údaje v určeném rozsahu po dobu stanovenou v zvláštních právních předpisech.

20.5

Klient (dotčená osoba) uzavřením Smlouvy bere na vědomí, že ve smyslu § 34 ZoOOÚ jsou Obchodník jako správce nebo jiné osoby pověřené zpracovávat příslušné osobní údaje jménem správce a které s Obchodníkem spolupracují při získávání Klientů, nebo s nimiž má Obchodník uzavřenou smlouvu o spolupráci a které poskytují dostatečné záruky přijetí přiměřených technických a organizačních opatření tak, aby zpracování osobních údajů splňovalo požadavky zákona o ochraně osobních údajů a aby byla zajištěna ochrana práv dotčené osoby (finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční společnosti) oprávnění zpracovávat osobní údaje klienta, a to zejména za účelem řádného poskytování investičních služeb v souladu s příslušnými právními předpisy. Klient si je vědom, že ve smyslu § 13 odst. 1 písm. b) a § 51 odst. 1 zákona o ochraně osobních údajů je obchodník oprávněn, resp. pokud je to nezbytné pro řádné a včasné poskytování investičních služeb, provést i přeshraniční předávání údajů do třetí země nebo mezinárodní organizaci.

20.6

V případě, že Obchodník bude zpracovávat osobní údaje Klienta na právním základě souhlasu, je Klient oprávněn svůj souhlas kdykoli odvolat. Další podrobnosti týkající se ochrany osobních údajů jsou uvedeny na internetových stránkách

Obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid nebo etfobchodnik.com v dokumentu Privacy Notice.

20.7

Klient souhlasí, že bude své přístupové údaje uchovávat v tajnosti a nezveřejní přístupové údaje ani číslo clientského účtu třetí osobě.

20.8

Klient souhlasí, že neprodleně informuje Obchodníka, pokud se dozví nebo má podezření, že jeho přístupové údaje nebo číslo clientského účtu byly nebo mohly být zpřístupněny neoprávněné osobě. Obchodník následně podnikne kroky, aby zabránil dalšímu použití daných přístupových údajů, a vydá náhradní přístupové údaje. Klient nebude moci zadávat žádné pokyny, dokud neobdrží náhradní přístupové údaje.

20.9

Klient bere na vědomí, že je povinen spolupracovat při jakémkoli vyšetřování, které obchodník vede v souvislosti se zneužitím nebo podezřením na zneužití jeho přístupových údajů nebo čísla clientského účtu.

20.10

Klient bere na vědomí, že obchodník nenesе žádnou odpovědnost, pokud neoprávněná třetí osoba získá přístup k informacím, včetně e-mailových adres, elektronické komunikace, osobních údajů, přístupových údajů a čísla clientského účtu v průběhu jejich přenosu mezi stranami nebo další stranou prostřednictvím internetu nebo jiných síťových komunikačních zařízení, pošty, telefonu nebo jiných elektronických prostředků, pokud to nebylo způsobeno nedbalostí obchodníka.

20.11

Pokud je obchodník informován z důvěryhodného zdroje, že přístupové údaje nebo číslo clientského účtu mohly být získány neoprávněnými třetími stranami, má obchodník právo podle vlastního uvážení a bez předchozího upozornění klienta deaktivovat clientský účet.

Článek 21

Duševní vlastnictví

21.1

Platforma (platformy), veškerá autorská práva, ochranné známky, patenty, ochranné známky služeb, obchodní názvy, softwarové kódy, ikony, loga, znaky, rozvržení, obchodní tajemství, tlačítka, barevná schémata, grafika a názvy dat jsou výlučným duševním vlastnictvím („Intellectual property“ - IP) Obchodníka nebo třetích stran a jsou chráněny místními i mezinárodními zákony a dohodami o duševním vlastnictví. Smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb neposkytuje nárok na platformu (platformy), ale pouze uděluje právo používat platformu (platformy) v souladu s podmínkami Smlouvy o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb. Žádná část Smlouvy o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb nepředstavuje vzdání se práv duševního vlastnictví Obchodníka.

21.2 Klient za žádných okolností nesmí zakrývat ani odstraňovat žádná autorská práva, ochranné známky ani jakákoli jiná oznámení z jakéhokoli duševního vlastnictví, webových stránek nebo platformy (platform) obchodníka.

21.3

Obchodník je vlastníkem všech obrázků zobrazených na jeho webových stránkách, platformě (platformách) a v softwaru a obsahu ke stažení. Klient nesmí tyto obrázky používat jiným způsobem, než jakým mu to Obchodník povoluje.

21.4

Klient je oprávněn uchovávat a tisknout informace, které mu byly zpřístupněny prostřednictvím Stránky nebo Platformy (Platform) Obchodníka, včetně dokumentů, postupů, textů, grafiky, videa, audia, softwarového kódu, uživatelského rozhraní, designu a loga. Klient nesmí tyto informace upravovat, měnit, publikovat, přenášet, distribuovat ani jinak komerčně šířit a využívat, a to ani částečně, ani v celku, v jakémkoli formátu, žádné třetí straně bez výslovného písemného souhlasu Obchodníka.

21.5

Za podmínek splnění závazků Klienta vyplývajících ze Smlouvy poskytne Obchodník Klientovi omezenou licenci, která je nepřenosná, nevýhradní a není plně vymahatelná, k používání Platformy (Platform) (včetně používání Webové stránky a jiného souvisejícího stahovatelného softwaru) k podávání Pokynů.

21.6

Obchodník má právo kdykoli odstavit Platformu (Platformy) z důvodu údržby bez předchozího oznámení Klientovi, k čemuž dojde pouze o víkendech, pokud to není nepraktické nebo v naléhavých případech. V daných případech nebude Platforma (Platformy) dostupná.

Článek 22

Reklamacie

22.1

Práva a povinnosti obchodníka nebo klienta v souvislosti s reklamací služeb poskytovaných obchodníkem klientovi na základě smlouvy se řídí reklamním řádem obchodníka. Reklamační řád je zveřejněn a dostupný pro klienty v písemné formě v obchodních místech obchodníka a v elektronické formě na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid a etfobchodnik.com.

22.2

V případě jakéhokoli sporu mezi klientem a obchodníkem týkajícího se plnění smlouvy nebo obchodních aktivit realizovaných na platformě se obě strany zavazují v první řadě usilovat o jeho smírné vyřešení. Pokud nedojde k dohodě, budou spory mezi klientem a obchodníkem řešeny rozhodcem určeným v souladu se spotřebitelským právem platným na území Slovenské republiky. Klient má právo podat návrh na alternativní řešení sporu prostřednictvím subjektu oprávněného řešit spotřebitelské spory, a to v souladu se zákonem č. 391/2015 Z. z. o alternativním řešení spotřebitelských sporů. Pokud nebude možné spor vyřešit ani rozhodčím řízením, mají obě strany právo obrátit se na příslušný soud Slovenské republiky v souladu s platnými právními předpisy.

22.3

Pro řešení všech sporů vyplývajících ze smluvního vztahu vzniklého na základě Smlouvy nebo nároků na náhradu škody jsou příslušné soudy Slovenské republiky. Pro vyloučení jakýchkoli pochybností tím není dotčena ochrana Klienta jako spotřebitele, poskytovaná mu ustanoveními, od nichž nelze podle práva, které by v případě absence volby bylo rozhodné na základě čl. 6 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 593/2008 ze dne 17. června 2008 o rozhodném právu pro smluvní závazky (Řím I). Spory lze řešit i mimosoudně v souladu s Reklamačním řádem obchodníka.

Článek 23

Informace o tržních rizicích

23.1

Obchodník výslovně upozorňuje Klienta na důležité skutečnosti a rizika související s obchodováním s cennými papíry. Obchodník zejména upozorňuje Klienta na to, že obchodování s cennými papíry je činnost zahrnující vysokou míru rizika, která vyplývá z využívání finanční páky a z rychle se měnících trhů s cennými papíry. Klient bere na vědomí tato rizika, jakož i skutečnost, že tato rizika mohou pro něj mít za následek finanční nevýhody a ztráty.

23.2

Obchodník v souladu s příslušnými právními předpisy poskytne klientovi informace týkající se finančních nástrojů poskytovaných obchodníkem, včetně informací o povaze a vlastnostech finančního nástroje, rizicích spojených s finančním nástrojem, uvedení případného pákového efektu a rizika ztráty celé investice, rizik jednotlivých složek v případě komplexního nástroje a jejich popisu, vzájemného působení těchto složek a jejich vlivu na zvýšení rizik, kolísání cen finančního nástroje a případných omezení dostupnosti trhu, závazcích klienta spojených s finančním nástrojem nebo vzniklých v souvislosti s nakládáním s takovým finančním nástrojem, požadavcích spojených s obchodováním na úvěr nebo podobným způsobem obchodování, existenci a podmínkách zástavních nebo jiných podobných práv, která

obchodník má, nebo může mít ve vztahu k finančním nástrojům nebo peněžním prostředkům klienta, či o případném právu na započtení, případném zástavním nebo jiném podobném právu depozitáře k finančním nástrojům nebo peněžním prostředkům klienta a případném ručení třetí osoby včetně údajů o ručiteli.

23.3

Klient podpisem příslušné smlouvy prohlašuje, že se seznámil s riziky a povahou obchodování s cennými papíry, které mu obchodník nabízí. V této souvislosti se Obchodník zavazuje poskytovat Klientovi služby s ohledem na zjištěnou úroveň jeho odborných znalostí a zkušeností, včetně jeho finanční situace, investičních cílů a schopnosti snášet ztrátu, pokud jsou takové údaje od Klienta vyžadovány v souladu s příslušnými právními předpisy.

23.4

Klient podpisem Smlouvy výslovně uznává, že ztráty vzniklé při obchodování s cennými papíry nese v plném rozsahu sám a Obchodník v tomto případě nenesе žádnou odpovědnost, s výjimkou případu, kdy byla ztráta způsobena porušením povinností Obchodníka vyplývajících ze Smlouvy nebo z obecně závazných právních předpisů. Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že má dostatečné finanční možnosti k tomu, aby přijal a nesl rizika spojená s obchodováním s cennými papíry a čelil jakýmkoli ztrátám vzniklým v souvislosti s tímto obchodováním.

23.5

Informace nebo materiály, které Obchodník poskytuje Klientovi, v žádném případě nepředstavují doporučení nebo navádění ze strany Obchodníka k nákupu nebo prodeji cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů. Investiční rozhodnutí klienta o koupi nebo prodeji konkrétního finančního nástroje je jeho individuálním, svobodným a vážným rozhodnutím, za které obchodník v žádném případě nenesе odpovědnost.

23.6

Přestože informace poskytované Obchodníkem pocházejí z důvěryhodných zdrojů, spoléhání se na cenové kalkulace a jiné informace je na vlastní riziko Klienta. Obchodník v žádném případě neodpovídá za ztráty, které Klient utrpěl při obchodování na základě těchto informací. Neexistuje žádná záruka jakéhokoli druhu, výslovná ani implicitní, týkající se informací, které má klient k dispozici od obchodníka, zejména pokud jde o záruku absolutní vhodnosti pro realizaci investice z hlediska kladného výnosu.

23.7

Obchodník nemůže zaručit a nezaručuje, že každý závazný příkaz klienta bude proveden za nejlepší cenu, a to zejména z toho důvodu, že obchodník nemusí mít přístup ke všem zahraničním trhům, na nichž se konkrétní zahraniční cenný papír obchoduje, nebo mohou být jiné závazné pokyny jiných klientů obchodníka obchodovány před závazným pokynem klienta a vyčerpat dostupný objem konkrétního zahraničního cenného papíru za nejlepší cenu, nebo mohou být závazné pokyny klienta brokerem nebo zahraničním trhem přesměrovány mimo automatické prováděcí systémy k manuálnímu zpracování (v takovém případě se provedení závazného pokynu klienta může výrazně zpozdít), nebo zpoždění či selhání obchodních systémů brokerů či zahraničních trhů mohou zabránit provedení závazného pokynu klienta, mohou způsobit zpoždění provedení závazného pokynu klienta, nebo mohou způsobit, že závazný pokyn klienta nebude proveden za nejlepší cenu.

23.8

Obchodník výslovně upozorňuje klienta, že v případě neopodstatněně vysokého nárůstu hodnoty cenných papírů ve svém portfoliu je klient povinen ještě před zadáním závazného příkazu k prodeji těchto cenných papírů ověřit, zda tento nárůst byl či nebyl způsoben splitem, reverzním splitem nebo případnou jinou chybou třetí strany, a to buď kontrolou dostupných informačních zdrojů, nebo prostřednictvím telefonního čísla Obchodníka +421 2/ 20 70 68 80. Pokud tak klient neučiní, obchodník nenesе odpovědnost za případné ztráty nebo škody klienta vzniklé v důsledku zanedbání těchto povinností klienta.

Článek 24

Informační povinnost

24.1

Obchodník je povinen poskytnout klientovi důležité informace související s obchodem. Obchodník však není oprávněn ani autorizován poskytovat klientovi daňové a právní poradenství v souvislosti s obchodováním s finančními nástroji.

24.2

Obchodník je povinen informovat klienta o tom, zda se na obchod, jehož provedení požaduje, vztahuje systém ochrany klientů zajišťovaný Investičním garančním fondem, a také o podmínkách záruk poskytovaných fondem. Obchodník tyto informace zveřejňuje na internetových stránkách www.capitalmarkets.sk/mifid a etfobchodnik.com.

24.3

Obchodník poskytuje klientovi podle § 73d odst. 1 zákona o cenných papírech informace o obchodníkovi s cennými papíry a jím poskytovaných službách, informace o finančních nástrojích a navrhovaných investičních strategiích, včetně příslušných poučení a upozornění v souvislosti s riziky spojenými s investicemi do těchto nástrojů nebo s konkrétními investičními strategiemi a ochranou finančních nástrojů nebo peněžních prostředků klienta, a zda je finanční nástroj určen pro neprofesionální klienty nebo profesionální klienty, s ohledem na identifikovaný cílový trh, informace o místech poskytování služeb, informace o všech nákladech a souvisejících poplatcích, které musí obsahovat informace týkající se investičních služeb a vedlejších služeb, včetně nákladů na poradenství, nákladů na finanční nástroje doporučené klientovi a způsobu, jakým je klient může uhradit, včetně jakýchkoli plateb třetím stranám, a tyto informace zveřejňuje/zpřístupňuje prostřednictvím internetových stránek obchodníka www.capitalmarkets.sk.

24.4

Obchodník může v souvislosti s poskytováním investičních služeb pro klienta poskytovat plnění, vždy však pouze v rozsahu a za podmínek stanovených v zákoně o cenných papírech, nařízení a dalších příslušných právních předpisech. Obchodník může přijímat nebo poskytovat plnění, která jsou určena ke zvýšení kvality příslušné služby pro klienta a nebrání plnění povinnosti obchodníka jednat v souladu se zásadami poctivého obchodního styku a s odbornou péčí. Mezi tato plnění patří veškeré standardní odměny třetím stranám, jako jsou poplatky za úschovu, poplatky za vypořádání obchodu, poplatky organizátorům regulovaného trhu a jakékoli úřední, soudní a správní poplatky. Obchodník může rovněž v souvislosti s prováděním obchodů poskytovat nebo přijímat od třetích stran drobné nepeněžní výhody. K přijímání/poskytování plnění ze strany obchodníka dochází také v souvislosti s odměňováním finančních agentů (případně jiných subjektů uvedených v čl. 6 těchto VOP), kteří pro obchodníka provádějí finanční zprostředkování v souladu s příslušnými právními předpisy, přičemž však tato plnění jsou určena ke zvýšení kvality příslušné služby pro klienta. Obchodník bude Klienty o Plnění podrobněji informovat v souladu a v rozsahu vyžadovaném směrnicí MiFID II.

24.5

Obchodník tímto zároveň upozorňuje Klienta na skutečnost, že v souvislosti s obchody s finančními nástroji mohou Klientovi vzniknout další související náklady (včetně daňových), které nejsou hrazeny prostřednictvím Obchodníka a Obchodník jejich úhradu ani nevyžaduje.

24.6

Obchodník poskytuje klientovi informace k pochopení povahy a rizik investiční služby, konkrétně nabízeného finančního nástroje, v dostatečném časovém předstihu předtím, než klient podepsal smlouvu, podmínky této smlouvy a všechny informace uvedené ve smlouvě a jejích přílohách. Klient závazně prohlašuje, že byl včas a řádně seznámen s podmínkami Smlouvy a se všemi informacemi uvedenými ve Smlouvě a ve všech jejích přílohách, přičemž tuto skutečnost potvrzuje svým podpisem na Smlouvě, resp. potvrzením vůle uzavřít Smlouvu na dálku.

24.7

Obchodník v souladu s ustanovením § 73p odst. 3 zákona o CP poskytuje klientovi informace o strategii provádění příkazů, která je zveřejněna na internetových stránkách obchodníka www.capitalmarkets.sk/mifid a etfobchodnik.com

Článek 25

Doručování písemností

25.1

Obchodník doručuje písemnosti osobně, kurýrní službou, poštou nebo elektronickými komunikačními prostředky (e-

mailem nebo jiným elektronickým médiem) na adresu klienta, která je obchodníkovi naposledy známa.

25.2

Při osobním doručení (za které se považuje doručení písemností obchodníkem klientovi nebo zástupci klienta) se písemnosti považují za doručené okamžikem jejich předání klientovi, a to i v případě, že je adresát odmítne převzít.

25.3

Při doručování písemností poštou se písemnosti považují za doručené v tuzemsku třetí den po dni jejich odeslání a v zahraničí sedmý den po dni jejich odeslání, pokud není prokázán dřívější termín doručení.

25.4

Písemnosti doručované kurýrem se považují za doručené třetí den po dni jejich předání kurýrovi, pokud není prokázán dřívější termín doručení.

25.5

Písemnost se považuje za doručenou i v případě, že se zásilka z jakýchkoli důvodů vrátí Obchodníkovi jako nedoručitelná, a to podle bodů 25.1. až 25.4. těchto VOP.

25.6

Písemnosti doručované prostřednictvím e-mailu (elektronické pošty) nebo jiným elektronickým médiem se považují za doručené následující den po dni jejich odeslání, pokud není prokázán dřívější termín doručení.

25.7

Klient je povinen zajistit doručitelnost poštovních zásilek uvedením správného jména nebo obchodního jména a úplné adresy sídla nebo bydliště včetně poštovního směrovacího čísla. Výpisy, avíza a další oznámení obchodníka klientovi mohou mít formu písemného dokladu zasílaného poštou, formou kompatibilních médií, elektronického dálkového přenosu atd.

25.8

Při prokazování doručení písemnosti bude postačující prokázat, že k doručení došlo, nebo že obálka, která písemnost obsahovala, obsahovala řádně vyplněnou adresu a byla odeslána jako doporučená zásilka, podle konkrétních okolností.

Článek 26

Závěrečná ustanovení

26.1

V případě, že se některá ustanovení těchto VOP stanou zcela nebo zčásti neplatnými, neúčinnými nebo nevymahatelnými, není tím dotčena platnost a účinnost ostatních ustanovení. Místo neplatných, neúčinných a nevymahatelných ustanovení se použijí ustanovení zákona o cenných papírech, obchodního zákoníku, občanského zákoníku a dalších obecně závazných právních předpisů platných ve Slovenské republice.

26.2

Obchodník si vyhrazuje právo na jednostrannou změnu či zrušení VOP a smluvních podmínek, zejména z důvodu změny právních předpisů a/nebo na základě vývoje na finančním a kapitálovém trhu a/nebo vývoje právního či podnikatelského prostředí a/nebo v zájmu bezpečného fungování kapitálového trhu a/nebo v zájmu stability finančního trhu či minimalizace rizik, a/nebo na základě požadavku Národní banky Slovenska, případně jiných orgánů veřejné správy, a/nebo zavedení nové služby poskytované na základě Smlouvy, a/nebo změn technických či procesních pravidel uplatňovaných u služeb a produktů Obchodníka, stejně jako z důvodů směřujících ke zlepšení nebo k poskytování inovací služeb poskytovaných Obchodníkem, přičemž o změnách neprodleně informuje Klienty formou oznámení v obchodních místech Obchodníka a na internetové stránce www.capitalmarkets.sk s uvedením data, od kterého tyto změny nabývají účinnosti. VOP nabývají účinnosti nejdříve 15 dnů od data zveřejnění oznámení o jejich vydání. V případě, že klient se změnou VOP nesouhlasí, je povinen svůj nesouhlas písemně oznámit nejpozději do 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP. Pokud se obchodník a klient nedohodnou jinak, mají právo ukončit vzájemné závazkové vztahy a vyrovnat si své vzájemné pohledávky. Klient, který je podle zvláštního právního předpisu spotřebitelem, je oprávněn ve lhůtě 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP bezplatně a s okamžitou účinností vypovědět smlouvu. Pokud klient ve výše uvedené

Ihňtě neoznámí obchodníkovi svŕj nesouhlas se zmněnou VOP nebo nevypoví smlouvu, platí, ŷe se zmněnou souhlasí a prijímá nabídku obchodníka a vzájemné vztahy obchodníka a klienta se od data účinnosti zmněny řídí zmněněnými VOP.

26.3

Zmněna smluvní dokumentace Obchodníka (včetně těchto VOP), kterou se nemění smluvní podmínky a/nebo práva a povinnosti Obchodníka a Klienta, a která vyjadřuje pouze legislativně-technické úpravy smluvní dokumentace, se nepovažuje za zmněnu smluvní dokumentace, při které by se na Obchodníka vztahovaly zvláštní povinnosti spojené s oznamováním jednostranných zmněn, a vylučuje se právo Klienta – spotřebitele na okamžitě bezplatné ukončení Smlouvy (např. výpověď s okamžitou účinností nebo odstoupením).

26.4

Platnost těchto VOP nebo jejich části lze vyloučit pouze písemnou dohodou Obchodníka a Klienta.

26.5

Tyto VOP byly schváleny Obchodníkem dne 01.06.2026 a jsou účinné od 01.06.2026.