



## 1. VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY

V platnosti od 27.10.2023. v oblasti nákupu a prodeje cenných papírů a jiných finančních nástrojů a poskytování dalších investičních služeb CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

### OBSAH

- Článek 1:** Všeobecné ustanovení.
- Článek 2:** Vymezení 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 firmy.
- Článek 7:** Nákup a prodej finančních nástrojů.
- Článek 8:** Podávání a přijímání pokynů.
- Článek 9:** Systém potvrzování pokynů.
- Článek 10:** Správa portfolia.
- Článek 11:** Úschova a správa finančních nástrojů.
- Článek 12:** Obchodování na Úvěř
- Článek 13:** Investiční rizika
- Článek 14:** Vykonávání obchodů s devízovými 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:** Reklamáce.
- Článek 23:** Informace o rizikách trhu.
- Článek 24:** Informační povinnost
- Článek 25:** Doručování písemností.
- Článek 26:** Závěrečná ustanovení.

### Článek 1

#### Všeobecná ustanovení

##### 1.1

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., IČO: 36 853 054, zapsaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddíl

Sa, Vložka číslo 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, předávání a provádění pokynů Klienta, obhospodařování portfolia, vedení evidence, správě, úschově, nákupu nebo prodeji finančních nástrojů a jiných cenných papírů.

##### 1.2

VOP jsou pro strany závazné v celém rozsahu a tvoří součást smlouvy. Smluvní vztah mezi Klientem a Obchodníkem vzniká podpisem smlouvy, jejímž předmětem je poskytnutí 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 i právní vztahy vzniklé ze smluv o investičních službách, které Obchodník přestal plnit, nebo je nahradil jiným typem nebo názvem investiční služby.

##### 1.3

VOP se řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 566/2001 Sb. Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 513/1991 Sb. a zákonem č. 40/1964 Sb. občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, jakož i ustanoveními dalších obecně závazných právních předpisů.

VOP jsou zveřejněny a k dispozici klientům obchodníka v písemné podobě na obchodních místech obchodníka a v elektronické podobě na internetových stránkách obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

### Článek 2

#### Vymezení pojmů

##### 2.1

Pojmy definované v tomto článku mají pro účely těchto VOP a smluv význam vymezený v tomto článku. V těchto VOP se uvádějí velkými písmeny. Pojmy mohou být



uváděny v jednotném nebo množném čísle.

2.2

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

2.3

**Autentifikační nástroj** je nástroj vydaný/poskytnutý Obchodníkem Klientovi, jehož prostřednictvím se Klient přihlašuje („autentifikuje“) ke Službám elektronických komunikací. Autentifikačními nástroji jsou přihlašovací jméno a heslo.

2.4

**Autorizační nástroj** je nástroj vydaný/poskytnutý Obchodníkem Klientovi, který prostřednictvím tohoto nástroje autorizuje Pokyn(y). Autorizační nástroj je SMS zpráva obsahující Bezpečnostní kód.

2.5

**Bezpečnostní nástroj** je běžné označení pro Autentifikační a/nebo Autorizační nástroj.

2.6

**Bezpečnostní kód** je číselný údaj nebo jiný kód vygenerovaný Autorizačním nástrojem, který slouží k autorizaci Pokynu Klientem.

2.7

**Ceník poplatků Obchodníka (Ceník služeb):** stanoví poplatky za jednotlivé produkty a služby. Ceník je zveřejněn v sídle Obchodníka, na prodejních místech Obchodníka a v elektronické podobě na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

2.8

**Cenný papír (CP):** penězi ocenitelný zápis v zákonem stanovené formě a podobě, s nímž jsou spojena práva podle Zákona o CP a podle zvláštních zákonů, zejména právo požadovat určitý majetek nebo vykonávat určitá práva vůči zákonem určeným osobám (§ 2 odst. 1 Zákona o CP).

2.9

**Centrální depozitář cenných papírů (CD CP):** Centrální depozitář cenných papírů SR, a.s., se sídlem na ul. 29.

augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976.

2.10

**Contract for Difference ("CFD")** znamená rozdílovou smlouvu, která sleduje změny ceny podkladového aktiva. CFD je finanční nástroj.

2.11

**Cílová hodnota portfolia:** je výše vkladů běžného investora bez vstupního poplatku.

2.12

**Custodián:** Subjekt, který provádí zejména evidenci, správu nebo úschovu finančních nástrojů nebo platebních styků, a to vždy v souladu se zvyklostmi a příslušnými vnitrostátními právními předpisy příslušných kapitálových trhů.

2.13

**Česká národní banka (ČNB):** dozorový úřad hostitelského státu (Česká republika), se sídlem Na Příkopě 28.

115 03 Praha 1, ve kterém má obchodník zřízenou pobočku v souladu se Zákonem o CP za účelem poskytování příslušných investičních služeb, inv. činností a doplňkových služeb Klientům na území České republiky. Orgán hostitelského státu vykonává dohled zejména nad pravidly 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, záložní listy, depozitní certifikáty, pokladniční poukázky, kupóny, směnky, cenné papíry vydané mimo území Slovenské republiky (dále jen "SR"), s nimiž jsou spojena obdobná práva jako s výše uvedenými cennými papíry, (§ 5 ZCP). Finančními nástroji se pro účely těchto VOP rozumí i finanční nástroje, deriváty a jiné cenné papíry.

2.15

**Hodnota Klientského portfolia:** Celková hodnota portfolia, která je určena součtem aktuálních hodnot finančních nástrojů a hotovosti v portfoliu klienta.



2.16

**Investiční poradenství:** Poskytnutí osobního doporučení Klientovi na jeho žádost nebo z podnětu poskytovatele investičních služeb v souvislosti s jedním nebo více obchody s finančními nástroji.

2.17

**Investování:** Proces začínající stanovením investiční strategie, podpisem smlouvy a přeměnou peněžních prostředků nebo cenných papírů na finanční nástroje za účelem jejich zhodnocení.

2.18

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

2.19

**Klient:** Fyzická nebo právnická osoba, se kterou Obchodník uzavřel smlouvu o poskytování investičních služeb nebo která s Obchodníkem jedná o smluvním vztahu. Klientem podle Smlouvy může být i nezletilé dítě mladší 18 let (dále jen „Dítě“) zastoupené svým zákonným zástupcem (dále jen „Zakladatel“) Na jednání Zakladatele jménem Dítěte se přiměřeně použijí ustanovení bodu 4.7 a následujících bodů Všeobecných obchodních podmínek. Údaje, které z povahy věci nelze vyplnit podle údajů Dítěte (např. e-mail, mobilní telefon), nahradí Zakladatel svými údaji. Cenné papíry jsou evidovány na jméno Dítěte. Do doby, než Dítě dosáhne věku 18 let, nakládá s portfoliem Zakladatel.

2.20

**Klientské portfolio:** Majetek Klienta tvořený finančními nástroji a cennými papíry nebo peněžními prostředky určenými k nákupu finančních nástrojů nebo jiných cenných papírů.

2.21

**Klientský dotazník/test investora:** Informace o Klientovi, informace o jeho finanční situaci, investičních záměrech/cílech, investičních znalostech a zkušenostech, schopnosti nést ztrátu a postoji k riziku, které Klient poskytl Obchodníkovi prostřednictvím vyplnění dotazníku. Zaměstnanci Obchodníka oprávnění v rámci organizační struktury k poskytování investičních služeb,

finanční agenti, vázaní investiční zástupci a investiční podniky jsou povinni v případech stanovených příslušnými právními předpisy prověřit všechny informace potřebné k předložení návrhů Klientovi s ohledem na jeho finanční situaci, investiční záměry, zkušenosti, znalosti a vztah k riziku a ztrátě. Za tímto účelem jsou výše uvedené osoby povinny poskytnout 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 ostatních klientů.

2.23

**Marginové obchody** jsou obchody s finančními nástroji, kdy kupující uhradí část vlastních prostředků a zbytek 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 finančních nástrojů

2.25

**Nařízení:** Nařízení Komise v přenesené pravomoci (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 provozní podmínky investičních podniků, jakož i o definované pojmy pro účely uvedené směrnice.

2.26

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

2.27

**Neprofesionální klient** se rozumí kategorie, do které spadá nejvyšší stupeň ochrany Klienta podle Zákona o CP.



Obchodník v souladu se svými pravidly pro kategorizaci klientů do jednotlivých klientských kategorií zařadil všechny své klienty do kategorie "neprofesionální klient". Klient je oprávněn písemně požádat o přeřazení do jiné kategorie klientů, než je kategorie "neprofesionální klient", pouze za předpokladu, že splňuje podmínky pro přeřazení stanovené Zákonem o CP. Obchodník však Klienta výslovně upozorní, že se zařazením do jiné kategorie klientů, než je kategorie "neprofesionální klient", je spojena nižší úroveň ochrany Klienta.

2.28

**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 č.: 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, v platném znění. Podrobný rozsah investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb, které je obchodník oprávněn poskytovat svým Klientům na základě výše uvedených povolení, je uveřejněn na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/o-nas](http://www.capitalmarkets.sk/o-nas), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

2.29

**Obchodní den:** Jakýkoli den, kdy se provádějí obchody na kapitálovém trhu. Pro účely těchto obchodních podmínek se tím rozumí jakýkoli pracovní den, tj. s výjimkou státních svátků a dnů pracovního klidu. Obchodním dnem není ani den, kdy Obchodník z provozních důvodů neposkytuje investiční služby.

2.30

**Pasivní operace** umožnit Klientovi získat informace o stavu a pohybech na Klientském účtu.

2.31

**Páka** v obchodování s CFD znamená poměr objemu transakce a Počáteční marže. Poměr 1:100 znamená, že počáteční marže potřebná k otevření pozice je 100krát nižší než objem transakce.

2.32

**Plnění:** poplatky, provize nebo jiné peněžní či nepeněžní

výhody.

2.33

**Pohyblivý zisk/ztráta** při obchodování s CFD znamená skutečný zisk/ztrátu v Otevřených pozicích vypočtený podle aktuálních Kotací.

2.34

**Podpisový vzor:** je podpisový vzor Klienta, případně osob oprávněných jednat jménem Klienta (oprávněná osoba), a uvedení způsobu a rozsahu jejich jednání, pokud jsou tyto osoby Klientem jmenovány. Podpisový vzor a úplnost Podpisového vzoru Klient uvede a potvrdí svým podpisem na Smlouvě uzavřené mezi Klientem a Obchodníkem. Neurčí-li Klient ve Smlouvě výslovně svůj Podpisový vzor, platí jako Podpisový vzor podpis Klienta na Smlouvě. Podpisový vzor je tedy součástí Smlouvy a slouží k identifikaci Klienta. Pokud je Smlouva uzavřena prostřednictvím online platformy Obchodníka nebo na dálku, považuje Obchodník za Podpisový vzor podpis na dokladu totožnosti Klienta nebo Oprávněné osoby. Klient a/nebo Oprávněná osoba jsou oprávněni kdykoli aktualizovat svůj Podpisový vzor u Obchodníka. Oprávněnou osobou nemůže být osoba jednající na straně a jménem obchodníka, osoba, která je k obchodníkovi v pracovním nebo obdobném poměru, a osoba, která je ve vztahu k Obchodníkovi ve zvláštním postavení, zejména/ne výhradně – finanční agent, vázaný investiční agent podle § 6 a § 12 zákona č. 256/2004 Sb., o investičních službách. 186/2009 o finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých předpisů (dále jen „ZFZP“), nebo investičního podniku nebo subjektu podle jiného příslušného právního předpisu platného v členském státě Evropské unie (dále jen „investiční podnik“), s výjimkou případů stanovených právními předpisy, jako je např. přijímání a předávání pokynů Klienta za podmínek stanovených Zákonem o CP.

2.35

**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 činnost Klienta s finančními nástroji prostřednictvím Klientského účtu. Platforma je součástí Služeb elektronické komunikace, jak jsou definovány ve VOP.

2.36

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

2.37

**Pokyn** je příkaz (nebo jeho soubor/sada) nebo jakýkoli jiný pokyn či požadavek Klienta autorizovaný Klientem doručený Obchodníkovi v souvislosti s Aktivní operací prováděnou prostřednictvím Služby elektronických komunikací nebo pokyn k provedení investiční služby podaný osobně, poštou nebo telefonicky).

2.38

**Profesionální klient** znamená kategorii klientů, kteří mají odborné znalosti, zkušenosti a vědomosti, aby mohli sami přijímat investiční rozhodnutí a řádně posoudit související rizika. Profesionální Klienti jsou osoby uvedené v § 8a odst.

2 Zákona o CP.

2.39

**Reklamační řád:** dokument upravující vzájemná práva a povinnosti vznikající mezi Obchodníkem a Klientem v souvislosti s uplatňováním stížností Klientů na Obchodníka ohledně 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](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

2.40

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

2.41

**Služby elektronické komunikace** jsou služby, jejichž předmětem je obstarání prodeje a nákupu cenných papírů

nebo jiných Finančních nástrojů, které poskytuje Obchodník a které umožňují komunikaci Klienta s Obchodníkem na dálku prostřednictvím speciálního technického a programového vybavení v rámci Aktivních operací nebo Pasivních operací.

2.42

**Transakce** je jakákoli finanční nebo nefinanční operace provedená na účtu Klienta prostřednictvím Služeb elektronických komunikací.

2.43

**Manželský účet** je společný účet manželů. Každý z manželů je oprávněn zadávat příkazy k nákupu a prodeji akcií u Obchodníka, získávat informace týkající se zadaných příkazů a obchodů, včetně informací o zůstatku na účtu, a přijímat k tomu potřebné písemné zprávy. Úkony jednoho z manželů zavazují oba manžele společně a nerozdílně.

2.44

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

2.45

**Webová stránka/Stránka** znamená webové stránky Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk) a/nebo [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com) a jakékoli další webové stránky, které může Obchodník spravovat.

2.46

**Zahraníční cenný papír:** Cenný papír, se kterým se obchoduje a který je vypořádan mimo území SR, nebo cenný papír, u kterého jsou transakce uzavřené s tímto cenným papírem vypořádány mimo území SR.

2.47

**Zákon o CP:** 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.

2.48

**GDPR:** Zákon č. 18/2018 o ochraně osobních údajů a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů. V případě odkazu na GDPR odkazuje



Obchodník také na přímo použitelné nařízení 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 je závazné pro všechny členské státy Evropské unie.

2.49

**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 investičním procesu, vedený za tímto účelem odděleně v bankovní instituci.

2.50

**ZFSFP:** Zákon č. 186/2009 Sb. o finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

2.51

**Smlouva:** Smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb s finančními nástroji a cennými papíry, smlouva o obstarání prodeje nebo koupě cenného papíru, smlouva o obhospodařování portfolia cenných papírů, smlouva o obhospodařování cenných papírů, smlouva o investičním poradenství, jiné smlouvy o poskytování investičních služeb nebo smlouvy, které odkazují na podpůrnou úpravu těchto VOP, uzavřené mezi Obchodníkem a Zákazníkem.

### Článek 3

#### Předmět úpravy

3.1

Obchodník je ve Smlouvě označován také jako "Komisionář nebo Mandatář", a to za podmínek stanovených ve Smlouvě a v souladu s pokyny Klienta (ve Smlouvě označovaného také jako "Příkazce", "Klient" nebo "Mandant"), obecně platnými právními předpisy, pravidly a zvyklostmi tuzemských a zahraničních finančních trhů a případně obchodními podmínkami třetích osob, které Obchodník využije ke splnění svých závazků, bude svým jménem nebo jménem Klienta na účet Klienta vykonávat činnosti směřující k obstarání nákupu nebo prodeje cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů nebo jejich prvotního nabytí nebo k poskytnutí jiných investičních služeb, investičních činností nebo doplňkových služeb

poskytovaných Obchodníkem.

3.2

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

3.3

VOP tvoří nedílnou součást příslušné Smlouvy nebo Smluv dle předchozího odstavce, uzavřených mezi Obchodníkem a Klientem (dále také jen "Smlouvy"). Pokud Smlouvy obsahují ujednání, která jsou v rozporu s těmito VOP, mají přednost ujednání uvedená ve Smlouvách, není-li dohodnuto jinak.

3.4

Obchodník může Klientovi poskytovat veškeré investiční služby, investiční činnosti a doplňkové investiční služby, k jejichž poskytování má povolení Národní banky Slovenska, která vykonává dohled nad Obchodníkem. Pokud Obchodník poskytne Klientovi investiční službu, k níž nemá příslušné povolení, nemá takové poskytnutí za následek neplatnost Smlouvy uzavřené na poskytnutí takové služby (§ 3 zákona č. 513/1991 Z. z., obchodní zákoník, v platném znění). Obchodník je oprávněn při poskytování investičních služeb využít ke splnění svých závazků dle své vůle jinou oprávněnou osobu, není-li výslovně dohodnuto jinak; v případě potřeby je Obchodník oprávněn uzavřít v tomto směru smlouvu jménem Zákazníka.

3.5

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

3.6

Klient je povinen poskytnout Obchodníkovi veškerou potřebnou součinnost k plnění jeho závazku ze Smluv. Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi za jeho činnost odměnu, která zahrnuje odměnu a náklady stanovené v Ceníku služeb.

### Článek 4

#### Identifikace klientů



#### 4.1

Klient prokáže svou totožnost předložením dokladu totožnosti. Ověření totožnosti Klienta, správnosti identifikačních údajů a pravosti podpisů dalších oprávněných osob provádí Obchodník. Klient je povinen vyhovět každému takovému požadavku Obchodníka pro každý obchod. Obchodník je povinen odmítnout provedení obchodu se zachováním anonymity Klienta.

#### 4.2

Totožnost Klienta se prokazuje platným průkazem totožnosti, při obchodování prostřednictvím technických zařízení se totožnost prokazuje zvláštním identifikačním číslem nebo obdobným kódem přiděleným Obchodníkem Klientovi a autentizačními údaji, na kterých se Obchodník s Klientem dohodl, nebo elektronickým podpisem podle zvláštního zákona. Před nastavením tohoto procesu došlo k prokázání totožnosti za účelem identifikace nebo jejímu ověření ze strany Klienta. U telefonických Příkazů může Obchodník ověřit totožnost pomocí kontrolních otázek a/nebo vyžádáním dodatečného prokázání totožnosti.

#### 4.3

Pro účely zjišťování, ověřování a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, pro účely uzavírání a provádění obchodů s Klienty a pro další účely uvedené v bodě 4.5 jsou Klienti a jejich zástupci, a to i bez souhlasu Subjektů údajů, při každém obchodu s Obchodníkem na žádost Obchodníka:

a) poskytnout:

i)

u fyzické osoby, včetně fyzické osoby zastupující právnickou osobu, osobní identifikační údaje v rozsahu jméno, příjmení, adresa trvalého pobytu, adresa přechodného pobytu, rodné číslo, bylo-li přiděleno, datum narození, státní občanství, druh a číslo dokladu totožnosti, a u fyzické osoby, která je podnikatelem, uvést též adresu místa podnikání, předmět podnikání, označení úředního registru nebo jiné úřední evidence, v níž je zapsána, a číslo zápisu v tomto registru nebo evidenci,

ii)

u právnické osoby identifikační údaje v rozsahu název,

identifikační číslo - bylo-li přiděleno, adresa sídla, místo podnikání nebo jiné činnosti, adresa umístění provozovny nebo organizační složky a jiná adresa místa výkonu činnosti, dále seznam osob tvořících statutární orgán právnické osoby a údaje o nich v rozsahu prvního bodu, označení úředního rejstříku nebo jiné úřední evidence, v níž je právnická osoba zapsána, a číslo zápisu v tomto rejstříku nebo evidenci,

iii)

kontaktní telefonní číslo a případnou e-mailovou adresu,

iv)

doklady a údaje prokazující a dokládající: schopnost Klienta plnit závazky z obchodu, požadované zajištění závazků z obchodu, oprávnění k zastupování, jde-li o zástupce, splnění dalších 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 CP,

(b) umožnit jejich získání kopírováním, skenováním nebo jiným způsobem zaznamenávání:

i)

osobní identifikační údaje z dokladu totožnosti v rozsahu titul, jméno, příjmení, rodné příjmení, rodné příjmení, rodné číslo, datum narození, místo a okres narození, adresa trvalého pobytu, adresa přechodného pobytu, státní občanství, záznam o omezení svéprávnosti, druh a číslo dokladu totožnosti, vydávající orgán, datum vydání a platnost dokladu totožnosti,

ii)

další údaje z dokumentů, které dokládají a podporují údaje uvedené v bodě a).

#### 4.4

Pro účely zjišťování, ověřování a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, pro účely přípravy, uzavírání a provádění obchodů s Klienty a pro další účely uvedené v bodě 4.3 je Obchodník oprávněn požadovat od Klienta jeho zástupce pro každý obchod údaje v rozsahu bodu 4.3



písm. a) a získávat je opakovaně pro každý obchod způsobem uvedeným v bodě 4.3 písm. b). Klient a jeho zástupce jsou povinni vyhovět každé takové žádosti Obchodníka.

#### 4.5

Za účelem zjišťování, ověřování a kontroly identifikace 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 vyplývajících ze Zákona o CP a dalších obecně závazných právních předpisů je Obchodník oprávněn i bez souhlasu a informování subjektů údajů zjišťovat, získávat, zaznamenávat, uchovávat, používat a jinak zpracovávat osobní údaje a další údaje v rozsahu uvedeném v bodě 4.3., přičemž Obchodník je oprávněn pořizovat kopie dokladů totožnosti a zpracovávat rodná čísla a další údaje a doklady v rozsahu dle bodu 4.3. automatizovanými i neautomatizovanými prostředky.

Pro účely těchto podmínek se za doklad totožnosti považuje:

- (a) průkaz totožnosti vydaný v Evropské unii; nebo
- b) povolení k dlouhodobému nebo trvalému pobytu na území Slovenské republiky,
- c) cestovní pas.

#### 4.6

Klient je povinen předložit doklady totožnosti jako podmínku pro vznik smluvního vztahu. Klienti předkládají následující doklady:

- a) Tuzemská právnická osoba a fyzická osoba podnikatel se sídlem na území SR je povinna předložit doklady osvědčující vznik právnické osoby nebo příslušné oprávnění k výkonu podnikatelské činnosti (např. výpis z obchodního rejstříku, živnostenský list, koncesní listinu apod.). Pokud se na Klienta nevztahuje povinnost zápisu do obchodního rejstříku, je povinen předložit doklad, kterým byla právnická osoba založena, spolu s dokladem osvědčujícím zápis do jiného úředního rejstříku.

- b) Zahraniční osoba - právnická osoba a fyzická osoba podnikatel se sídlem mimo území SR - předloží k ověření své totožnosti výpis z obchodního nebo živnostenského rejstříku v zahraničí, ověřený notářem ve státě sídla společnosti nebo zastupitelským úřadem tohoto státu na území SR, s uvedením jména statutárního zástupce. Obchodník je oprávněn požádat o úřední překlad těchto dokladů do slovenského jazyka. V případě, že cizinec – právnická osoba podniká na území SR prostřednictvím svého podniku, organizační složky nebo provozovny, je povinen předložit doklad osvědčující jeho oprávnění k podnikání na území SR, tj. výpis z Obchodního rejstříku SR, stanovy nebo doklady obdobného charakteru.

- c) Tuzemská fyzická osoba (nepodnikatel) předloží občanský průkaz nebo cestovní pas.

- d) Zahraniční fyzická osoba předloží průkaz totožnosti, cestovní pas nebo povolení k pobytu.

Doklady potřebné k uzavření smlouvy podle článku 4 předkládá Klient ve formě originálu nebo úředně ověřené fotokopie. Obchodník má právo požadovat kopie dokladů a podpisy na dokladech ověřené notářem nebo jiným orgánem v souladu s platnými právními předpisy.

#### 4.7

Právnickou osobu, která se zapisuje do obchodního rejstříku, zastupuje statutární orgán nebo jiná osoba oprávněná jednat jménem právnické osoby (prokurista, likvidátor apod.) v souladu s výpisem z obchodního rejstříku a způsobem stanoveným zápisem v obchodním rejstříku. Za právnickou osobu, která se nezapisuje do obchodního rejstříku, jedná statutární orgán - tj. osoby k tomu oprávněné smlouvou o zřízení právnické osoby, zakladací listinou nebo jinými odpovídajícími dokumenty v souladu s příslušnými právními předpisy. V případě, že dojde ke změně statutárního orgánu Klienta – právnické osoby, je tato změna vůči Obchodníkovi účinná okamžikem, kdy je Obchodníkovi předložen originál nebo úředně ověřená fotokopie platného rozhodnutí orgánu, který je podle společenské smlouvy, zakladatelské listiny nebo stanov společnosti oprávněn takovou změnu provést. Tímto ustanovením není dotčena povinnost Klienta uvést zápis v Obchodním rejstříku nebo jiném





úředním registru do souladu se skutečným právním stavem, jakož i povinnost Klienta předložit Obchodníkovi nový výpis z Obchodního rejstříku bezprostředně po provedení změny v Obchodním rejstříku nebo jiném úředním registru. Obchodník je oprávněn posoudit věrohodnost a dostatečnost předložených dokumentů podle vlastního uvážení.

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

Klienta může zastupovat zástupce na základě plné moci. Plná moc musí být udělena písemně, musí z ní být zřejmé, kdo je zastoupen, kdo je zástupcem, k jakým právním úkonům a na jak dlouho je udělena. Podpisy na plné moci musí být úředně ověřeny, nebo pokud je plná moc udělena přímo u obchodníka, zaměstnancem obchodníka. Pokud je plná moc vystavena mimo území SR, musí být podpis na plné moci ověřen notářem v zemi, kde byla plná moc vystavena. Pokud se podle platných právních předpisů a mezinárodních smluv závazných pro SR vyžaduje vyšší ověření, musí být plná moc apostilována orgánem oprávněným podle Haagské Úmluvy o zrušení požadavku vyššího ověření cizích veřejných listin nebo superlegalizována na zastupitelském úřadě SR v zemi vystavení.

Pokud jménem Klienta jedná zástupce, ať už ze zákona nebo na základě plné moci, Obchodník ověří totožnost zástupce a předloží dokument prokazující oprávnění k zastupování (např. Dispoziční práva).

#### 4.8

Při podpisu Smlouvy nebo kdykoli později může Klient určit Likvidátora jako osobu oprávněnou činit jménem Klienta ty právní úkony a činnosti, k nimž je Klient oprávněn. Klient může oprávnění Likvidátora jednat jménem Klienta kdykoli odvolat. Zrušení oprávnění Disponenta je Klient povinen oznámit Obchodníkovi a následně jej nejpozději do 3 dnů písemně potvrdit. Pozastavení oprávnění Disponenta je pro Obchodníka závazné okamžikem oznámení zrušení oprávnění Disponenta Obchodníkovi.

Pokud má Obchodník pochybnosti o správnosti údajů v předložených dokumentech nebo pokud neobsahují všechny potřebné údaje, může si od Klienta vyžádat další dokumenty nebo jejich ověření.

#### 4.9

V případě uzavření Smlouvy na dálku se přiměřeně použijí ustanovení čl. 4 VOP, avšak pro účely ověření identifikace je Obchodník povinen použít zvýšenou opatrnost ve smyslu § 12 odst. 2 zákona č. 297/2008 Sb. 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.

## Článek 5

### Majetek klientů a jeho ochrana

#### 5.1

Majetkem klienta se pro účely Zákona o CP rozumí peněžní prostředky, strukturované vklady a Finanční nástroje Klienta svěřené Obchodníkovi s cennými papíry nebo zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry v souvislosti s poskytováním investiční služby nebo doplňkové služby podle § 6 odst. 2 písm. a), včetně Finančních nástrojů a peněžních prostředků přijatých za tyto hodnoty, je-li Klient osobou podle § 81 odst. 1 písm. a) až c) a § 81 odst. 2 Zákona o CP.

#### 5.2

Garanční fond investic je fond tvořený příspěvky obchodníků s cennými papíry, do kterého přispívá i Obchodník s cennými papíry, a slouží k poskytování náhrad za nedostupný zákaznický majetek, který Obchodník s cennými papíry obdržel za provedení investiční služby.

#### 5.3

Klient má nárok na náhradu z Garančního fondu v eurech za nedostupný majetek Klienta a Garanční fond je povinen za něj poskytnout náhradu v rozsahu a za podmínek stanovených Zákonem o CP.

#### 5.4

Za nedostupný chráněný klientský majetek poskytuje Garanční fond náhradu jednomu Klientovi nebo jiné



oprávněné osobě za podmínek stanovených Zákonem o CP.

#### 5.5

Důkladné a komplexní 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](http://www.capitalmarkets.sk/mifid) nebo [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

#### 5.6

Obchodník vede a účtuje o majetku klienta (svěřené cenné papíry a peněžní prostředky) odděleně od majetku Obchodníka (cenné papíry a peněžní prostředky Obchodníka), jakož i od majetku ostatních klientů Obchodníka. Obchodník je oprávněn zřídit Klientovi více Klientových účtů. Pokud Obchodník zřídí pro Klienta více účtů, zavazuje se je rozlišit jak číslem Klienta, tak označením v názvu účtu. Majetek Klienta svěřený Obchodníkovi není součástí majetku Obchodníka. Obchodník nesmí svěřené peněžní prostředky a Finanční nástroje Klienta použít ve svůj prospěch nebo ve prospěch třetích osob; to neplatí, pokud Klient s takovým použitím souhlasil.

#### 5.7

V souladu se Zákonem o CP a MiFID II není Obchodník oprávněn uzavírat s Neprofesionálními klienty smlouvy o převodu cenných papírů za účelem zajištění nebo krytí současných nebo budoucích, skutečných, podmíněných nebo jiných závazků Neprofesionálních klientů.

#### 5.8

Obchodník je oprávněn uzavírat smlouvy, kterými svěruje finanční nástroje Klienta do druhotné evidence, správy nebo úschovy u uschovatele.

#### 5.9

Finanční nástroje, které Obchodník převzal do úschovy nebo do úschovy nebo které Obchodník pořídil pro Klienta, mohou být evidovány v jiných dílčích registrech vedených Obchodníkem nebo v úschově vybrané banky.

#### 5.10

V případě zahraničních cenných papírů jsou Finanční nástroje Klienta evidovány u Depozitáře na účtech vedených na jméno Klienta nebo na jméno Obchodníka, na

jiných účtech nebo jiným způsobem, vždy v souladu se zvyklostmi a platnými právními předpisy příslušných zemí a příslušných kapitálových trhů.

#### 5.11

Finanční nástroje, které Obchodník obstaral pro Klienta, přecházejí do majetku Klienta dnem jejich obstarání Obchodníkem. Obchodník není povinen Finanční nástroje nabyté Klientem předat Klientovi, ale je povinen si Finanční nástroje Klienta uschovat, pokud to praxe na jednotlivých kapitálových trzích umožňuje. Finanční nástroje svěřené Klientem Obchodníkovi k prodeji jsou majetkem Klienta, pokud je nenabude třetí osoba.

### Článek 6

#### Finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční firmy

##### 6.1

Finanční agent je osoba se sídlem nebo místem podnikání na území Slovenské republiky, která vykonává 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) vázaný finanční agent,
- c) podřízený finanční agent,
- d) vázaný investiční agent.

##### 6.2

Vázaným investičním agentem je osoba, která na plnou a bezpodmínečnou odpovědnost obchodníka vykonává finanční zprostředkování v sektoru kapitálového trhu a další činnosti podle zvláštního předpisu na základě písemné smlouvy pro tuto osobu.

##### 6.3

Investiční podniky jsou investiční podniky nebo subjekty podle jiných příslušných právních předpisů platných v členském státě Evropské unie, které vykonávají činnosti podobné nebo blízké finančnímu zprostředkování ve smyslu bodů 6.4 a 6.5 těchto VOP.

##### 6.4

Finanční zprostředkování je provádění činností uvedených v ZFSFSP, zejména alespoň jedné z následujících činností:



- a) podávání nabídek na uzavření smlouvy o finančních službách, uzavírání smlouvy o finančních službách a provádění dalších činností směřujících k uzavření nebo změně smlouvy o finančních službách,
- b) poskytování odborné pomoci, informací a poradenství klientovi za účelem uzavření, změny nebo ukončení smlouvy o finančních službách,
- c) spolupráce při správě smlouvy o finančních službách, pokud to povaha finanční služby umožňuje,
- d) spolupráce při vyřizování nároků a plnění vyplývajících ze smlouvy o poskytování finančních služeb klientovi, zejména v souvislosti s událostmi rozhodnými pro vznik těchto nároků, pokud povaha finanční služby takovou spoluprací umožňuje.

#### 6.5

Finanční zprostředkování v sektoru kapitálového trhu je:

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

#### 6.6

Samostatný finanční agent vykonává svou činnost na základě povolení Národní banky Slovenska v souladu s ustanoveními zákona o bankách § 18 ZFSFP.

#### 6.7

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

#### 6.8

Finanční agent, vázaný investiční zástupce a investiční podnik nejsou oprávněni přijímat peněžní prostředky nebo Finanční nástroje Klienta, není-li v ZFSFP stanoveno jinak.

#### 6.9

Článek 8 „Podávání a přijímání pokynů“ těchto VOP se přiměřeně použije na povinné náležitosti pokynů podávaných Klientem finančnímu agentovi, vázanému

investičnímu agentovi nebo investičnímu podniku a na režim podávání pokynů Klientem finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investičnímu podniku.

#### 6.10

O všech informacích týkajících se pokynů přijatých od Klienta a odevzdaných finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou Obchodníkovi, informuje Klienta finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma. 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 investičním podnikem, byl řádně informován / poučen / a byly mu položeny otázky v následujícím rozsahu / že / o / na:

- a) požádal o identifikační údaje Klienta,
- b) poskytl identifikační údaje o své osobě (finančním agentovi, vázaném investičním zástupci nebo investičním podniku), poskytl identifikační údaje o osobě Obchodníka spolu s údaji o tom, v jakém rozsahu podléhají v členském státě regulatornímu dohledu a na základě jakého povolení tyto osoby vykonávají činnost, v jakém rozsahu a v jakém místě,
- c) informace o celkových poplatcích a souvisejících nákladech spojených s poskytováním investičních služeb Obchodníka nebo informace ukazující kumulativní vliv nákladů na návratnost investice.
- d) jaká jsou možná rizika, která mohou být s požadovanou službou spojena,
- e) očekávané výnosy nejsou zaručeny, stejně jako návratnost investované částky,
- f) podstatné smluvní podmínky vztahující se na poskytovanou investiční službu,
- g) typ finančního nástroje, kterého se pokyny týkají, včetně jeho charakteristik a rizik spojených s investováním do tohoto typu nástroje, a navrhovanou investiční strategii,
- h) kurz nebo cena finančního nástroje na regulovaných trzích nebo cena, za kterou byl naposledy obchodován; v



- případě podílových listů otevřených podílových fondů aktuální cena podílového listu, za kterou investiční společnost podílový list odkupuje, a způsob jejího určení,
- i) Garančním fondu investic obchodníků s cennými papíry, na podmínkách poskytování náhrad z Garančního fondu investic obchodníků s cennými papíry, jejich výši a způsobu jejich uplatnění,
  - j) informace o místě výkonu služby.

## Článek 7

### Nákup a prodej finančních nástrojů.

#### 7.1

Obchodník provádí nákup nebo prodej Finančního nástroje nebo 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 obchodovat s CP, kterých se jeho pokyn týká. Podáním pokynu Obchodníkovi Klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky podle tohoto odstavce. Pokud se toto potvrzení Klienta ukáže jako nepravdivé, neodpovídá Obchodník za žádnou škodu, která by z takového nepravdivého prohlášení vznikla.

#### 7.2

Pokyn Klienta podle předchozího odstavce musí být naprosto jednoznačný a nezaměnitelný.

#### 7.3

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

- a) identifikaci Klienta (a případně jeho zmocněnce) (jméno, příjmení/obchodní název a/nebo rodné číslo/IČO); na žádost Obchodníka heslo přidělené Klientovi ve Smlouvě, pokud Klient dává pokyn telefonicky,
- b) název CP, který má být koupen nebo prodán, a případně ISIN nebo jiné identifikační číslo/označení CP,
- c) směr obchodu (zda se má CP koupit nebo prodat),
- d) počet CP, které se mají koupit nebo prodat,
- e) cenový limit, nad který nesmí být CP nakoupeny, nebo cenový limit, pod který nesmí být CP prodány; není-li takový limit stanoven, rozumí se, že Obchodník zadá pokyn

na veřejném trhu bez uvedení limitní ceny,

- f) označení trhu, prostřednictvím kterého má být pokyn proveden; pokud není trh určen, pak odpovídající trh země, ve které byl CP přijat k obchodování,
- g) dobu platnosti pokynu; není-li doba platnosti pokynu uvedena, je pokyn platný pouze v Obchodní den, ve kterém je Obchodníkem přijat; Obchodním dnem se rozumí Obchodní den, během kterého probíhá nabídka a poptávka CP na trhu uvedeném v bodě f) tohoto článku; Obchodník je oprávněn omezit dobu platnosti přijatého pokynu na Obchodní den, ve kterém je přijat,
- h) další podmínky, za kterých má být příkaz proveden; Obchodník může odmítnout přijmout příkaz, pokud obsahuje podmínky, které znemožňují jeho provedení, nebo pokud by jeho provedení bylo spojeno s nepřiměřenými obtížemi nebo náklady; nepřiměřenost posoudí Obchodník a o odmítnutí příkazu informuje Klienta.

#### 7.4

Informace obsažené v pokynech musí být úplné, přesné a srozumitelné. Obchodník upozorní klienta, pokud jeho pokyn obsahuje nedostatky, které by mohly ohrozit provedení pokynu. Pokud Klient pokyn nezmění nebo nezruší způsobem uvedeným v těchto VOP, je Obchodník oprávněn pokyn nepřijmout nebo přijmout a neprovést jej vůbec nebo jej provést podle svého nejlepšího uvážení. Obchodník je povinen postupovat při provádění pokynu s náležitou odbornou péčí a v zájmu Klienta, a to v souladu se Strategií provádění pokynů, která je zveřejněna na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

#### 7.5

Obchodník není povinen pokyn přijmout nebo provést a není pokynem vázán, pokud jeho obsah odporuje nebo obchází platné právní normy nebo ustanovení Smluv, pokud je pokyn nejasný, neúplný nebo nesrozumitelný, pokud není podepsán oprávněnou osobou, nebo existuje-li podezření na jeho souvislost s trestným činem, nebo pokud by jeho přijetím hrozil střet zájmů mezi Obchodníkem a Klientem a Klienty Obchodníka navzájem, nebo pokud by jeho provedením mohlo dojít k narušení



transparentnosti finančního trhu; V takových případech Obchodník neodpovídá za škody vzniklé v důsledku neprovedení takového pokynu.'

#### 7.6

Obchodník neodpovídá za škody způsobené neúplným, nepřesným nebo pozdním provedením příkazů Klienta, za škody způsobené nepřesným nebo neúplným vyplněním příkazu Klientem a/nebo provedením příkazu na základě pozměněných nebo zfalšovaných dokumentů.

## Článek 8

### Podávání a přijímání pokynů

#### 8.1

Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn dávat pokyny Obchodníkovi osobně nebo prostřednictvím svého zmocněnce – třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže platnou plnou mocí udělenou Klientem, která ji opravňuje k takovému jednání uděleného 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 svých pravomocí nebo jimi k tomu zmocněné osoby, přičemž podpis Klienta na plné moci musí být úředně ověřen. Plná moc jiných osob než statutárního zástupce Klienta musí obsahovat podpisový vzor zmocnítele. Pokud podpis zmocněnce na pokynu neodpovídá podpisovému vzoru na plné moci, může Obchodník požádat zmocněnce Klienta, který dává pokyn, o poskytnutí dodatečných informací postačujících k prokázání jeho totožnosti a/nebo o předložení ověřeného podpisu Klienta. Obchodník není povinen provést pokyn, pokud se nespokojí s údaji identifikujícími osobu podávající pokyn a s jejím oprávněním pokyn podat.

#### 8.3

Klient – právnická osoba - je povinen předložit Obchodníkovi originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku týkající se Klienta nejméně jednou za šest měsíců, vždy však neprodleně po změně zápisu v obchodním rejstříku. Nesplní-li Klient tuto povinnost ani na výzvu Obchodníka, je Obchodník oprávněn odmítnout přijmout objednávky Klienta,

dokud Klient nepředloží Obchodníkovi aktuální výpis z Obchodního rejstříku.

#### 8.4

Klient bere na vědomí, že v případě rozporu mezi objednávkou podanou zmocněncem a objednávkou podanou přímo klientem má přednost objednávka podaná Klientem, případně může Obchodník po posouzení rozporu požádat Klienta o upřesnění objednávky tak, aby byla v souladu s bodem 7.4 těchto VOP.

#### 8.5

Finanční agent a vázaný investiční agent nebo investiční podnik je rovněž oprávněn předávat pokyny Obchodníkovi jménem Klienta.

#### 8.6

Obchodník není povinen přijmout pokyn Klienta předaný finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investičním podnikem, pokud se nepovažuje, že finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční podnik je oprávněn takový pokyn Klienta předat Obchodníkovi, což Klient bere na vědomí a souhlasí s tím.

#### 8.7

Pokud finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční podnik dává pokyny Obchodníkovi jménem Klienta, je způsob předání pokynu Klienta mezi finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investičním podnikem a Obchodníkem určen pouze jejich vzájemnou dohodou a probíhá bez ohledu na další znění těchto VOP a způsob předání pokynu Klienta finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investičnímu podniku. Finanční agent, vázaný investiční zástupce nebo investiční podnik plně odpovídá za prvotní přijetí pokynu od Klienta a za jeho bezchybné a nezměněné předání Obchodníkovi. Obchodník neověřuje způsob předání pokynu ani obsah pokynu předaného Klientem finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investičnímu podniku; to neplatí v případě, že Obchodník využije svého práva podle čl. 9 těchto VOP a příslušných ustanovení smlouvy podle čl. 3 odst. 1 těchto VOP.

#### 8.8

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



elektronických komunikací:

a) Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že formu přijímání a předávání příkazů si volí obchodník.

b) Při telefonickém zadávání pokynů je Obchodník oprávněn požádat Klienta o poskytnutí osobních údajů vyplývajících ze Smlouvy za účelem ověření totožnosti Klienta a případně hesla, pokud je to ve Smlouvě s Klientem dohodnuto. Bez poskytnutí těchto údajů a jejich ověření Klientem je Obchodník oprávněn odmítnout přijetí pokynu podaného telefonicky.

c) Pokud je Klient oprávněn tak učinit a chce podat pokyn Obchodníkovi telefonicky nebo se domnívá, že rozhovor se zaměstnancem Obchodníka může ovlivnit jeho rozhodování o tom, zda a jakým způsobem pokyn Obchodníkovi podat, zejména jeho konečné znění a způsob či podmínky jeho provedení, je Klient povinen na tuto skutečnost upozornit zaměstnance Obchodníka, se kterým právě komunikuje. Pro komunikaci s Obchodníkem ohledně podání telefonického pokynu nebo pro komunikaci, která může ovlivnit Klienta při rozhodování, zda a jakým způsobem podat Obchodníkovi pokyn, zejména jeho konečnou formulaci a způsob či podmínky jeho provedení, je Klient povinen používat pouze telefonní linky určené k těmto účelům Obchodníkem, jejichž provoz je zaznamenán.

#### 8.9

Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že Obchodník je oprávněn vyžádat si písemné potvrzení objednávky Klienta podané telefonicky. Klient je povinen vydat písemné potvrzení objednávky bez zbytečného odkladu na žádost Obchodníka. Nesplnění této povinnosti ze strany Klienta nemá vliv na platnost telefonicky podané objednávky. Klient bere na vědomí, že pro účely směrnice MIFID II nebo Nařízení ve vztahu k bodu 17.11 těchto VOP bude Obchodník zaznamenávat všechny telefonní linky použité pro podání pokynů Obchodníkem a subjekty uvedenými v článku 6 VOP a že takto zaznamenané telefonní hovory Obchodníka a subjektů uvedených v článku 6 VOP budou uchovávány a archivovány. V případě sporu mezi Obchodníkem a Klientem mohou být tyto záznamy použity jako důkaz o existenci či neexistenci obsahu sporného

závazku, jakož i o existenci či neexistenci doručení závazného pokynu Klienta Obchodníkovi. Klient bere na vědomí, že tyto záznamy mohou být kdykoli použity jako důkazní prostředek v průběhu jakéhokoli správního, soudního či jiného řízení.

#### 8.10

Obchodník přijme, provede nebo předá pokyn Klienta k nákupu CP na příslušném trhu, pokud jsou na příslušném peněžním účtu Klienta vedeném Obchodníkem v příslušné měně k dispozici prostředky k provedení pokynu Klienta ve výši, která se rovná alespoň výši hodnoty CP vypočtené podle limitní ceny uvedené v pokynu nebo - v případě pokynu s neurčenou limitní cenou - podle poslední veřejně známé ceny CP na trhu, zvýšené o odměnu a poplatky Obchodníka za provedení obchodu s CP a o úroky platné pro CP do konce platnosti pokynu, pokud jsou CP úročeny. V případě nedostatku peněžních prostředků Klienta není Obchodník povinen pokyn Klienta provést. Obchodník není povinen přijmout, provést nebo postoupit pokyn Klienta k nákupu CP, pokud CP nespĺňuje podmínku minimální tržní kapitalizace sto milionů eur nebo ekvivalent v jiné měně nebo podmínku minimální tržní ceny dvě eura nebo ekvivalent v jiné měně na základě závěrečné ceny předchozího obchodního dne. V případě, že pokyn k nákupu nebo prodeji cenných papírů předaný Obchodníkem je odmítnut protistranou nebo příslušným trhem, je Obchodník oprávněn odmítnout přijatý pokyn Klienta a neprovést jej. Ustanovení tohoto článku se použijí, pokud není ve smlouvě uzavřené s Klientem uvedeno jinak.

#### 8.11

Obchodník přijme, provede nebo předá pokyn Klienta k prodeji CP na příslušném trhu, pokud jsou na účtu CP Klienta vedeném Obchodníkem pro příslušný kapitálový trh CP v počtu, který se rovná alespoň počtu CP uvedenému v pokynu. Pokud je počet CP vedených na CP účtu Klienta nedostatečný, není Obchodník povinen takový pokyn Klienta provést.

#### 8.12

Pokyn k prodeji listinných CP je platný až od okamžiku, kdy je/bude Obchodníkovi předán příslušný počet



určených listinných CP nebo kdy je Obchodníkovi potvrzeno jejich zablokování oprávněným správcem listinných CP a zároveň budou tyto CP připsány na účet CP Klienta vedený Obchodníkem. Po vydání pokynu k prodeji certifikovaných CP Klient předá certifikované CP Obchodníkovi. O předání certifikovaných CP bude sepsán protokol, kopii předaného seznamu si ponechá Obchodník.

#### 8.13

Příkaz k prodeji zaknihovaných CP nebo CP vedených v jiné obdobné evidenci je platný až od okamžiku, kdy je Obchodníkovi potvrzena registrace pozastavení práva nakládat s CP (tzv. blokace Obchodníka) týkající se příslušného počtu CP uvedených v příkazu subjektem, který vede příslušnou evidenci, a tato skutečnost je rovněž uvedena na účtu CP Klienta vedeném Obchodníkem.

#### 8.14

Obchodník není povinen přijmout listinné CP, které jsou neúplné, poškozené, které nesplňují zvláštní požadavky nebo které jsou uvedeny jako ztracené nebo odcizené CP. Obchodník rovněž není povinen přijmout listinné nebo zaknihované CP, které jsou předmětem zástavy a/nebo jejichž převoditelnost je jinak omezena.

#### 8.15

Klient není oprávněn s CP určenými k prodeji disponovat, nakládat s nimi nebo je blokovat po dobu platnosti pokynu a v případě prodeje také po dobu vypořádání obchodu.

#### 8.16

Obchodník je oprávněn, pokud není dohodnuto jinak, provést příkaz Klienta i částečně, což Klient bere na vědomí a souhlasí s tím.

#### 8.17

Obchodník neodpovídá za žádné ztráty, škody nebo jiné výdaje, které Klientovi vzniknou v důsledku zpoždění při přenosu příkazů způsobených chybami komunikačního zařízení, poruchami softwaru nebo hardwaru, odmítnutím příkazu 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 porucha těchto systémů ovlivní příkazy vydané Klientem, informuje Obchodník Klienta náhradním telekomunikačním zařízením prostřednictvím telekomunikačního zařízení, které Klient uvedl ve smlouvě, a přijme opatření k zabránění vzniku škody. Obchodník se však v žádném případě nemůže zprostit odpovědnosti v případě porušení svých zákonných povinností vyplývajících ze zákona o CP a z podmínek, za kterých mu bylo uděleno příslušné povolení k poskytování investičních a doplňkových služeb, a to zejména odpovědnosti při plnění svých povinností mít potřebné materiální, personální a organizační předpoklady nezbytné pro výkon své podnikatelské činnosti.

#### 8.18

Obchodník je povinen provést příkazy Klienta za podmínek stanovených ve VOP a Smlouvách s Klientem, pokud se na straně Obchodníka nevyskytne závažná technická, organizační, legislativní nebo personální překážka, která Obchodníkovi neumožňuje při vynaložení veškeré péče příkaz provést a kterou Obchodník nemohl při přijetí příkazu předvídat. Obchodník je povinen o takové skutečnosti Klienta neprodleně informovat. Obchodník neodpovídá za škody vzniklé v důsledku neprovedení pokynu Klienta z důvodu legislativních nebo vládních omezení, změn tržních nebo legislativních pravidel nebo výskytu událostí „vyšší moci“, které brání/nemohou Obchodníkovi splnit smluvní závazky (např. přírodní katastrofa, válka, teroristický útok, stávká apod.).

#### 8.19

Klient je oprávněn objednávku změnit nebo zrušit. Zrušit nebo změnit lze pouze pokyn, který ještě nebyl zcela proveden nebo se právě neprovádí, pokud to není v rozporu s právními předpisy, zvyklostmi příslušného trhu a je to technicky, smluvně a právně možné. Pokud byl příkaz již částečně proveden, může být zrušen nebo změněn pouze ve vztahu k části, která ještě nebyla provedena.

#### 8.20

Změny nebo zrušení pokynů lze provést pouze na formuláři



předepsaném pro vydání nových pokynů. Změny pokynů, zrušení pokynů nebo opakované pokyny musí být jako takové označeny a musí být jasně identifikováno, ke kterému původnímu pokynu se vztahují. Ustanovení těchto VOP týkající se systému potvrzování pokynů se přiměřeně použijí i na změnu nebo zrušení pokynu novým pokynem.

### **Používání služeb elektronické komunikace**

#### **8.21**

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

#### **8.22**

Obchodník provede Příkaz za předpokladu, že je splněna řádná identifikace Klienta, jeho autorizace prostřednictvím Autorizačních nástrojů, jakož i splnění dalších podmínek stanovených ve VOP Obchodníka pro provádění obchodů eTrade.

#### **8.23**

Aktivní provoz Služeb elektronických komunikací autorizuje Klient pomocí jednoho ze zvolených (ve Smlouvě dohodnutých) Autorizačních nástrojů.

#### **8.24**

Obchodník je oprávněn v případě pochybností odmítnout provedení Objednávky nebo požádat Klienta o písemné potvrzení přijaté Objednávky, případně požádat o další způsob autorizace.

#### **8.25**

Klient je povinen zajistit důvěrnost Bezpečnostního nástroje, chránit jej a přijmout veškerá nezbytná opatření, aby nedošlo k jeho ztrátě, odcizení nebo zneužití neoprávněnou osobou, zejména nesmí Bezpečnostní nástroj zaznamenávat (pokud je to možné) v žádné formě ani jej uchovávat společně s jinými údaji, jejichž prozrazení by mohlo Klientovi způsobit škodu. Pokud tuto povinnost nedodrží, neodpovídá Obchodník za zveřejnění informací o Klientském účtu, za zneužití takto zveřejněných informací ani za jiné škody vzniklé v důsledku nedodržení

této povinnosti. V takovém případě se má za to, že zneužití Bezpečnostního nástroje bylo způsobeno zaviněným jednáním a/nebo opomenutím Klienta, pokud se neprokáže opak.

#### **8.26**

Pokud dojde ke ztrátě nebo odcizení Bezpečnostního nástroje nebo pokud se Klient z jakéhokoli důvodu domnívá, že jeho Bezpečnostní nástroj může být nebo byl zneužit, je Klient povinen to bez zbytečného odkladu oznámit Obchodníkovi a požádat jej o deaktivaci (zablokování) Bezpečnostního nástroje/Bezpečnostního kódu, jinak Klient odpovídá za jeho zneužití a za veškeré škody, které Klientovi a/nebo Obchodníkovi v souvislosti s tímto zneužitím vzniknou.

#### **8.27**

Obchodník je oprávněn podle vlastního uvážení, zejména v případě důvodného podezření na zneužití Služeb elektronických komunikací, zablokovat účet Klienta i bez jeho žádosti, a to až do doby, než pomínou důvody pro zablokování. O této skutečnosti Obchodník Klienta informuje.

#### **8.28**

Obchodník informuje Klienta o způsobu používání jednotlivých Služeb elektronických komunikací a Bezpečnostního nástroje. Uživatelé jsou s těmito VOP a způsobem používání jednotlivých Služeb elektronických komunikací seznámeni v okamžiku uzavření Smlouvy. Obchodník neodpovídá za škody způsobené neodbornou manipulací se Službami elektronických komunikací a/nebo Autorizačními/Autentifikačními nástroji.

#### **8.29**

Klient bere na vědomí, že elektronická komunikace s Obchodníkem prostřednictvím Služeb elektronických komunikací je zprostředkována také prostřednictvím třetí strany, která poskytuje příslušné komunikační služby (internet, mobilní síť GSM atd., dále jen „externí dodavatel“). Obchodník neodpovídá za škody vzniklé v důsledku technických závad na straně externího dodavatele, ani v důsledku změn či ukončení právních vztahů mezi Klientem a externím dodavatelem, ani v důsledku porušení povinností vyplývajících z těchto





právních vztahů.

8.30

Klient je povinen kontrolovat soulad mezi informacemi poskytnutými Obchodníkem prostřednictvím Služby elektronické komunikace a skutečným stavem. Pokud Klient zjistí jakýkoli nesoulad, je povinen požádat Klienta o zablokování Autentizačních/Autorizačních nástrojů.

8.31

Klient bere na vědomí, že jej Obchodník může informovat prostřednictvím Služeb elektronických komunikací ve smyslu § 13 odst. 1 písm. f) GDPR o nových nabízených produktech, jakož i o změnách těchto VOP. Klient bere na vědomí, že je oprávněn vznést námitku proti zpracování osobních údajů pro účely přímého marketingu ve smyslu § 27 GDPR.

8.32

Obchodník neodpovídá za škody vzniklé Klientovi v souvislosti s porušením povinností stanovených v těchto VOP, zejména za prodej a nákup cenných papírů nebo jiných Finančních nástrojů z účtu Klienta prostřednictvím Služeb elektronických komunikací v důsledku zneužití Služeb elektronických komunikací neoprávněnou osobou nebo v důsledku podvodného jednání Klienta, pokud takové zneužití nebo podvodné jednání nemohl Obchodník rozpoznat ani při vynaložení odborné péče.

8.33

Obchodník si vyhrazuje právo přerušit poskytování Služeb elektronických komunikací Klientovi. Po tuto dobu má Klient právo a možnost podávat objednávky jinou dohodnutou formou (telefonicky, písemně). Přerušeni poskytování Služeb elektronických komunikací se v tomto případě nepovažuje za porušení povinnosti Obchodníka a Obchodník neodpovídá za případné škody vzniklé Klientovi v důsledku nefunkčnosti Služeb elektronických komunikací.

## Článek 9

### Systém potvrzování pokynů

9.1

Pokud Klient podává pokyny Obchodníkovi prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investičního podniku, je Klient povinen na

požádání potvrdit Obchodníkovi správnost obsahu každého pokynu podaného Klientem prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investičního podniku (potvrzení pokynu).

9.2

Obchodník je oprávněn vyžádat si od Klienta potvrzení každého jeho pokynu přijatého od finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investičního podniku. Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že poskytne Obchodníkovi veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby Obchodník mohl ověřit soulad pokynu Klienta předaného finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investičním podnikem s přáním Klienta jakýmkoli jiným vhodným způsobem.

9.3

Obchodník je vždy oprávněn potvrdit objednávku jiným způsobem, zejména telefonicky.

## Článek 10 Správa portfolia

10.1

Obchodník eviduje všechny Finanční nástroje a peněžní prostředky Klienta tvořící Portfolio Klienta odděleně od Finančních nástrojů a peněžních prostředků ostatních Klientů a odděleně od Finančních nástrojů a peněžních prostředků náležejících do majetku Obchodníka.

10.2

Předmětem Smlouvy o obhospodařování portfolia je obhospodařování portfolia finančních nástrojů, jehož investiční strategii navrhuje pověřený zaměstnanec Obchodníka na základě Klientského dotazníku za účelem zhodnocení majetku Klienta a při zajištění odborné péče o majetek Klienta.

10.3

Při poskytování investiční služby obhospodařování portfolia je Obchodník povinen získat potřebné informace o znalostech a zkušenostech Klienta v oblasti investic, které se týkají konkrétního typu Finančního nástroje, investiční služby nebo doplňkové služby, jeho finanční situace, včetně jeho schopnosti nést ztráty a jeho investičních cílů, a na základě takto získaných informací



doporučit Klientovi investiční služby a Finanční nástroje, které jsou pro něj vhodné, s přihlédnutím ke zjištěné úrovni jeho znalostí a zkušeností. Pro účely splnění výše uvedené povinnosti se vyhodnocuje Dotazník klienta. Důvodem pro posouzení vhodnosti je umožnit Obchodníkovi jednat při poskytování investičních služeb a nabízení Finančních nástrojů v nejlepším zájmu Klienta.

#### 10.4

Obchodník tímto informuje Klienta, že při poskytování Investiční služby správy portfolia nepřijímá ani si neponěchává žádné poplatky, provize ani jiná peněžní plnění a nepeněžní plnění vyplacená nebo poskytnutá třetí stranou nebo osobou jednající jménem třetí strany v souvislosti s poskytováním služby Klientovi. Obchodník však může přijmout drobné nepeněžní výhody, které mohou zvýšit kvalitu služeb poskytovaných Klientům a vzhledem k jejich rozsahu a povaze se nepovažují za výhody, které by narušovaly dodržování povinnosti Obchodníka jednat v nejlepším zájmu Klientů. Pokud Obchodník takové poplatky, provize nebo jiné peněžité výhody vyplacené nebo poskytnuté Obchodníkovi obdrží, je povinen je v plné výši převést Klientovi bezprostředně po jejich obdržení a současně o této skutečnosti Klienta informovat.

#### 10.5

Investiční strategie přesně určuje, jak investovat do CP při vytváření portfolia Klienta, aby bylo vytvořeno portfolio, které bude pro Klienty přijatelné z hlediska výnosu i míry rizika. Obsahem investiční strategie je také způsob diverzifikace rizika podle druhu finančních aktiv. Volbou investiční strategie nese Klient v plném rozsahu rizika spojená s vývojem jednotlivých měn a kurzů CP.

#### 10.6

Při správě klientského portfolia se obchodník řídí následujícími zásadami:

a) spravuje portfolio Klienta na základě svého uvážení, podle podmínek stanovených ve Smlouvě a v souladu s dohodnutou investiční strategií, přičemž pokud investiční strategie umožňuje nákup podílových fondů, ETF, budou uvedené finanční nástroje spravovat příslušní investiční manažeři daných fondů.

b) provádí správu Finančních nástrojů jménem a na účet Klienta v rozsahu stanoveném Klientem ve Smlouvě,

c) svým jménem a na účet Klienta zajišťuje nákup a prodej CP a provádí veškeré úkony nezbytné k výkonu a zachování práv spojených s CP,

d) zaznamenává finanční pohyby na běžném účtu Klienta a finančních nástrojích v Klientském portfoliu,

e) uchovává listinné cenné papíry Klienta, které Obchodník převezme nebo nakoupí pro Klienta,

f) vykonává činnosti podle § 39 (úschova CP) a § 41 (správa CP) Zákona o CP,

g) neprodleně informuje Klienta o podstatných událostech, které mají vliv na vývoj Klientova portfolia

10.7  
Portfolio plně spravované Obchodníkem vede Obchodník pro Klienta, pokud je k tomu oprávněn podle Smlouvy nebo Zákona o CP:

a) spravovat portfolio Klienta podle vlastního uvážení bez pokynů Klienta,

b) zajistit nákup nebo prodej Finančních nástrojů podle vlastního uvážení,

c) nahradit Klientské portfolio dle vlastního uvážení na základě aktuálních tržních podmínek s cílem zvýšit jeho tržní hodnotu v souladu s těmito VOP.

#### 10.8

Obchodník informuje Klienta na trvalém nosiči alespoň jednou za tři/3 měsíce o stavu portfolia CP a o stavu peněžních prostředků na Klientských účtech vedených pro účely správy portfolia. Výpis o stavu Finančních nástrojů Klienta nebo peněžních prostředků držených Obchodníkem v souvislosti se správou portfolia poskytne Obchodník Klientovi na jeho písemnou žádost za přiměřenou cenu častěji. V případě, že si Klient zvolí zasílání informací o jednotlivých provedených obchodech/transakcích, informuje Obchodník Klienta v případech stanovených Nařízením nejméně jednou za 12 /dvanáct/ měsíců o stavu Portfolia CP a o stavu peněžních prostředků Klienta a Finančních nástrojů na Účtech Klienta vedených pro účely Řízení portfolia. Obchodník denně oceňuje Portfolio Klienta a na písemnou žádost Klienta jej předává Klientovi nebo doručuje poštou na adresu Klienta.



Pokud Klient o ocenění písemně nepožádá, zašle Obchodník ocenění Portfolia Klientovi čtvrtletně.

#### 10.9

Obchodník vykonává pro Klienta investiční službu obhospodařování portfolia podle § 43 Zákona o CP na základě Smlouvy o obhospodařování portfolia uzavřené s Klientem.

#### 10.10

Pravidelný investor je povinen provést první vklad na majetkový účet minimálně ve výši počátečního poplatku, který se vypočítá z Cílové hodnoty portfolia, kterou se Klient rozhodl naspořit. Následné vklady pravidelného investora by měly činit minimálně 100 USD nebo 100 EUR v závislosti na měně Portfolia.

#### 10.11

Obchodník je oprávněn měnit složení modelových portfolií doporučených v jednotlivých investičních strategiích z objektivních důvodů, zejména v důsledku změn právních předpisů a/nebo na základě vývoje finančních a kapitálových trhů a/nebo za účelem 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. Obchodník je povinen informovat Klienta o změnách ve složení portfolií doporučených pro jednotlivé investiční strategie s předstihem nejméně 15 dnů před jejich účinností, a to na internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

Pokud Klient se změnou složení modelových portfolií nesouhlasí, je oprávněn o tom Obchodníka písemně informovat do 15 dnů ode dne zveřejnění změny a je oprávněn Smlouvu s okamžitou účinností vypovědět. Pokud Klient Smlouvu ve stanovené lhůtě nevypoví, má se za to, že s příslušnou změnou souhlasí.

#### 10.12

##### **Jednorázová investice se závazkem**

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

„**Další investice**“ znamená každý další vklad Klienta po Počáteční investici na účet Obchodníka, který bude Obchodníkem připsán na Majetkový účet Klienta.

„**Doba trvání závazku**“ znamená minimální investiční období, které se vztahuje na investici.

„**Investice**“ se rozumí zvláště Počáteční investice a zvláště Další investice.

„**Majetkový účet**“ znamená majetkový účet Klienta vedený u Obchodníka a zřízený na základě Smlouvy.

„**Poplatek za předčasný výběr**“ znamená " Poplatek účtovaný za předčasný výběr před uplynutím minimálního investičního období", jak je definován v platném a účinném Sazebníku poplatků za služby správy portfolia společnosti CAPITAL MARKETS, O.C.P., A.S.

„**Počáteční investice**“ znamená první investici Klienta se závazkem uloženým na Majetkovém účtu podle Smlouvy.

„**Investice s uplynulou dobou závazku**“ znamená investici, u níž uplynula doba závazku.

„**Investice s dobou závazku**“ znamená Investici, jejíž Doba závazku ještě neuplynula

1. Klient, který si zvolil službu řízení portfolia se závazkem, včetně jednorázové investice se závazkem, je oprávněn kdykoli provést Další investici na svém Majetkovém účtu. 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 obsluhy portfolia Klienta v souladu a podle ustanovení Smlouvy,

b) na každou Další investici se vztahuje Doba závazku v délce stanovené ve Smlouvě pro Počáteční investici, přičemž Doba závazku pro každou Další investici začíná běžet dnem připsání Další investice na Majetkový účet Klienta,

c) Klient je povinen uhradit Poplatek za předčasný výběr při každém výběru Investice s Dobou závazku nebo její částí, není-li v tomto Dodatku uvedeno jinak.

2. Pokud Doba vázanosti jednotlivých Investic uplyne v různých termínech, je Klient oprávněn vybrat Investici s uplynulou Dobou vázanosti až do výše Nominální hodnoty Investice (jak je definována níže) bez Poplatku za předčasný výběr. Pokud je částka, kterou chce Klient vybrat, vyšší než Nominální hodnota Investice, bude



úctován Poplatek za předčasný výběr ve výši rozdílu mezi vybranou částkou a Nominální hodnotou Investice. Poplatek za předčasný výběr pak bude úctován z peněžní částky stanovené takto:

Částka podléhající poplatku = vybraná částka - nominální hodnota investice, přičemž:

Částka podléhající poplatku - znamená částku, ze které bude při výběru peněžní částky z Majetkového účtu úctován Poplatek za předčasný výběr.

Částka výběru - znamená částku, kterou dal Klient pokyn Obchodníkovi k výběru z jeho Majetkového účtu.

Nominální hodnota investice – znamená:

(i) nominální výška Investice s uplynutou dobou vázanosti po odpočítání Poplatků za správu portfolia a souvisejících daní; nebo

(ii) pokud Klient kdykoli vybral jakoukoli část částky rovnající se nominální hodnotě Investice, jejíž platnost skončila („Vybraná investice“) považuje se za nominální hodnotu investice rozdíl mezi částkou Investice, jejíž platnost skončila, a Vybranou investicí po odečtení poplatků za správu portfolia a příslušných daní, včetně případného poplatku za předčasný výběr, pokud se takový poplatek na Vybranou investici vztahoval

3. Klient tímto rovněž souhlasí s tím, že Obchodník je oprávněn z objektivních důvodů změnit podmínky Dalších vkladů, včetně minimální výše dalšího vkladu.

## Článek 11

### Úschova a správa Finančních nástrojů

#### 11.1

Obchodník a Klient se dohodli, že Obchodník přijímá 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 tentýž Cenný papír, který mu Klient svěřil do úschovy. Hromadná úschova je společná úschova zastupitelného listinného cenného papíru jednoho Klienta se zastupitelnými listinnými cennými papíry jiných Klientů. Obchodník předá Klientovi

zastupitelný listinný Cenný papír, Klient však nemá právo vrátit tentýž listinný Cenný papír, který svěřil Obchodníkovi do úschovy.

#### 11.2

Klient je oprávněn kdykoli požadovat, aby mu Obchodník listinný cenný papír vydal a předal zpět Obchodníkovi, pokud smlouva o uložení listinných cenných papírů nebyla ukončena. Obchodník může podmínit odevzdání a převzetí uložených cenných papírů zaplacením poplatku podle Ceníku služeb.

#### 11.3

K zajištění svých práv ze smlouvy o úschově cenných papírů má Obchodník zástavní právo k listinnému cennému papíru složenému do úschovy, pokud je v jeho úschově.

#### 11.4

Veškeré úkony s Finančními nástroji v rámci správy portfolia Klienta, včetně nakládání s peněžními prostředky, provádí Obchodník jako správce peněz v dohodnutém rozsahu i bez pokynů Klienta.

#### 11.5

Nakládání s Finančními nástroji v Portfoliu Klienta, s výjimkou nakládání s peněžními prostředky (za účelem inkasa poplatků, odměn apod.), provádí Obchodník na základě pokynu Klienta, není-li v těchto VOP uvedeno jinak.

#### 11.6

Obchodník je oprávněn nepřijmout od Klienta do úschovy, opatrování nebo nezískat ve prospěch Klienta žádné Finanční nástroje, o nichž se domnívá, že jsou padělané, odcizené nebo jinak podezřelé.

#### 11.7

Na základě smlouvy s Klientem bude Obchodník jako správce vykonávat pro Klienta správu Finančních nástrojů a provádět úkony nezbytné k výkonu a zachování práv spojených s těmito Finančními nástroji.

## Článek 12

### Obchodování na úvěr

Tento článek VOP obsahuje zejména ustanovení pro



případ, kdy je mezi Klientem a Obchodníkem uzavřen dodatek ke Smlouvě o obchodování na úvěr (dále jen „Dodatek“), přičemž Klient je pro tyto účely označován jako Dlužník a Obchodník jako Věřitel.

#### 12.1

Buying power znamená celkovou kupní sílu Majetkového účtu s ohledem na aktuální výši nabízeného pákového efektu.

#### 12.2

Hodnotou majetku se rozumí hodnota Finančních nástrojů ve smyslu článku 15 a finančních prostředků na Majetkovém účtu Dlužníka, včetně jejich záporných hodnot.

#### 12.3

Hodnota Margin Call znamená, že v případě, kdy je na konci Obchodního dne podle hodnot závěrečných kurzů zveřejněných pro tento Obchodní den Margin Requirement vyšší než hodnota aktiv Klienta, obdrží Klient Margin Call (dále jen „MR Call“) a jeho hodnota se stanoví takto:  $MR\ Call = Margin\ Requirement - Hodnota\ majetku$ .

#### 12.4

Margin Close Hodnota znamená skutečné číslo stanovené Věřitelem, jehož skutečnou výši a způsob výpočtu poskytne Věřitel.

#### 12.5

Margin call se rozumí výzva k doplnění Zajištění.

#### 12.6

Margin close sa znamená okamžité uzavření otevřených pozic Dlužníka podle Hodnoty margin close.

#### 12.7

Margin requirement znamená hodnotu majetku, kterou Věřitel požaduje ke krytí Úvěru nebo Půjčky. Hodnota Požadované marže je určena koeficientem - reálným číslem, které pro každý finanční nástroj stanoví Věřitel.

#### 12.8

Portfolio znamená Dlužníkem určený fond finančních prostředků a Finančních nástrojů na Majetkovém účtu Dlužníka. Dlužník může mít u Věřitele vedeno více Majetkových účtů.

#### 12.9

Short sell (Výpůjčkou) se rozumí tzv. krátký prodej cenného

papíru, tj. zapůjčení cenného papíru Věřitelem Dlužníkovi a jeho prodej Dlužníkem se závazkem Dlužníka následně cenný papír koupit a zapůjčený cenný papír Věřiteli vrátit.

#### 12.10

Tržní cena je cena, za kterou lze při vynaložení náležitě péče příslušný Finanční nástroj koupit nebo prodat na regulovaném trhu s Finančními nástroji, a to v závislosti na situaci, zda je třeba příslušný Finanční nástroj koupit nebo prodat. Pokud se s Finančním nástrojem neobchoduje na regulovaném trhu, pak se Tržní cenou rozumí cena, za kterou lze příslušný Finanční nástroj s vynaložením odborné péče koupit nebo prodat, v závislosti na situaci, zda existuje potřeba příslušné Finanční nástroje koupit nebo prodat.

#### 12.11

Úrokem se rozumí částka představující úrok vypočtený z poskytnutého Úvěru s použitím Úrokové sazby založené na 360denním ročním základu a Délce trvání Úvěru (tj.  $ACT/360$ ). Pod pojmem Úrok se rozumí také náklady na poskytnutí Úvěru Finančních nástrojů; výše Úroku je uvedena v Sazebníku služeb Brokerage na [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid).

#### 12.12

Úvěr může Věřitel poskytnout pouze na Finanční nástroje, které Věřitel vede jako Úvěruschopné finanční nástroje. Klienti Věřitele budou o Úvěruschopných finančních nástrojích informováni ústně prostřednictvím nahrávaného telefonického hovoru makléře Věřitele nebo prostřednictvím internetových stránek Věřitele [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## Článek 13 Investiční rizika

#### 13.1

Klient bere na vědomí, že:

a) kurzy, výnosy a ocenění jednotlivých Finančních nástrojů dosažené v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako ukazatel nebo záruka budoucích kurzů, výnosů a ocenění Finančních nástrojů a tyto kurzy, výnosy a ocenění Finančních nástrojů, které jsou nebo mohou být předmětem pokynů Klienta, se mohou v průběhu času



měnit;

b) Finanční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny vlivu změn směnných kurzů. Tyto směnné kurzy mohou mít pozitivní i negativní vliv na jejich výnosy nebo zhodnocení v jiných měnách;

c) dostupnost/prodejnost Finančních nástrojů se může lišit, a proto může být obtížné koupit/prodat konkrétní Finanční nástroj podle zadané objednávky;

d) investování do Finančních nástrojů je obecně spojeno s riziky vyplývajícími zejména z povahy konkrétního Finančního nástroje, pohybu jeho kurzu, pohybu měnových kurzů, jakož i ze zákonů a předpisů platných v jednotlivých zemích;

e) Při nákupu opcí - platnost opcí je omezena datem vypršení platnosti, což znamená, že pokud opce není uplatněna nebo prodána do data vypršení platnosti, pak zcela ztrácí svou hodnotu.

Při vypisování opcí se vydělává opční prémie. Otevřená pozice je v případě nepříznivého vývoje ceny opce vystavena riziku ztráty vyšší, než je hodnota obchodního účtu;

f) používání derivátů je obvykle spojeno s pákovým efektem, který zvyšuje rizikovost portfolia Klienta.

### 13.2

Při obchodování s Půjčkou/Úvěrem na cenné papíry je Klient povinen zvážit specifická rizika, která z tohoto způsobu obchodování vyplývají. Klient bere na vědomí, že:

a) je možné přijít o více vlastních peněžních prostředků, než kolik bylo původně investováno do obchodu s Úvěry/Půjčkami. Pokles cen Finančních nástrojů nakoupených na základě Úvěru nebo Půjčky může znamenat, že bude nutné složit u Obchodníka další finanční prostředky, pokud se Klient chce vyhnout nucenému prodeji svých Finančních nástrojů;

b) Obchodník může prodávat/nakupovat Finanční nástroje z účtu Klienta bez jeho souhlasu za podmínek sjednaných ve Smlouvě. Pokud vlastní peněžní prostředky Klienta na účtu Klienta klesnou pod hodnotu (margin call, stop loss) zajištění zajišťujícího Půjčku/Úvěr, může Obchodník prodat Finanční nástroje z účtu Klienta za účelem pokrytí rozdílu. Obchodník může, pokud je to smluvně dohodnuto,

prodat/nakoupit Finanční nástroje od/pro účet Klienta, aniž by byl povinen Klienta předem informovat;

c) nemá právo prodloužit lhůtu, do které musí dokončit zajištění Půjčky/Úvěru. Za určitých podmínek může dojít k prodloužení lhůty, do které musí Klient doplnit požadavky na zajištění Úvěru/Úvěru, Klient však na takové prodloužení nemá nárok a je vždy na uvážení Obchodníka;

d) je nutné věnovat neustálou pozornost obchodování s využitím Půjčky/Úvěru. V případě, že se hodnota Finančních nástrojů Klienta použitých k zajištění Úvěru/Půjčky sníží, Obchodník doporučuje Klientovi, aby včas prodal Finanční nástroje dle svého výběru nebo doplnil účet Klienta dostatečným množstvím finančních prostředků, aby nedošlo k situaci nuceného prodeje Finančních nástrojů a uzavření pozic ze strany Obchodníka;

e) při obchodování s využitím Úvěru/Půjčky vzniká pákový efekt, kdy Klient poskytne pouze část prostředků potřebných k uzavření obchodu, ale plně přebírá ztráty/zisky z obchodu. Použití pákového efektu znásobuje rizikovost Klientova portfolia. Rizikem jsou pohyby hodnoty nakoupených/prodaných Finančních nástrojů. Vzhledem k tomu, že pákový efekt automaticky zvyšuje velikost těchto pohybů, zvyšuje pákový efekt riziko;

f) při obchodování s využitím Úvěru/Půjčky je Klient vždy povinen splatit jistinu s úroky, a to i v případě, že hodnota jím nakoupených finančních nástrojů prudce klesne. Výše nákladů na obchodování s využitím Úvěru je dána především dvěma faktory, a to kolik si Klient půjčí a na jak dlouho;

g) pokud si klient přeje obchodovat s využitím Úvěrů/Půjček, měl by vždy pečlivě zkontrolovat, zvážit a konzultovat všechna rizika, která z tohoto způsobu obchodování vyplývají, kromě výše popsaných. V případě jakýchkoli pochybností by měl Klient veškeré záležitosti týkající se tohoto způsobu obchodování konzultovat s Obchodníkem. Pokud si Klient není plně vědom zásad obchodování s Úvěry/Půjčkami, neměl by tento způsob obchodování používat.

## Článek 14

### Vykonávání obchodů s devízovými hodnotami



14.1

Obchodník provádí pro Klienta obchody s devizovými hodnotami, pokud tyto obchody souvisejí s poskytováním investičních služeb.

14.2

Obchodník použije pro konverzi finančních prostředků Klienta směnný kurz příslušné banky nebo investiční společnosti, u které je veden účet Klienta, pokud Klient hodlá nakoupit Finanční nástroje v jiné měně, než je měna účtu Klienta u Obchodníka.

14.3

Devizy jsou peněžní prostředky v cizí měně, které jsou na účtech Klienta v tuzemských nebo zahraničních peněžních ústavech nebo s nimiž lze disponovat na základě zahraničních platebních dokladů. Kurz nákupu nebo prodeje cizí měny se tedy používá pro bezhotovostní transakce, tj. bezhotovostní převody

## Článek 15

### Oceňování hodnoty Klientského portfolia

15.1

Pro stanovení hodnoty cenného papíru obchodovaného na zahraničním nebo tuzemském regulovaném veřejném trhu cenných papírů se za závěrečný kurz cenného papíru považuje kurz vyhlášený organizátorem zahraničního regulovaného veřejného trhu cenných papírů v obchodní den, pro který se hodnota cenného papíru stanovuje, nebo kurz zveřejněný pro tento den v obecně uznávaném informačním systému (Bloomberg, REUTERS apod.). Hodnota dluhopisu se zvýší o úrokový výnos stanovený ke dni ocenění.

15.2

Pro stanovení hodnoty podílového listu otevřeného podílového fondu, který není obchodován na regulovaném trhu, se použije cena podílového listu v den, kdy je hodnota podílového listu stanovena. Pro účely ocenění se za platnou cenu podílového listu považuje čistá hodnota majetku (NAV) fondu zveřejněná prostřednictvím depozitáře fondu nebo regulovaného trhu. Pokud taková cena k danému datu zveřejněna nebyla, použije se poslední známá cena podílové jednotky.

15.3

Pokud nelze zjistit konečnou cenu cenného papíru na regulovaném trhu, použije se pro určení jeho ceny teoretická cena. Teoretická cena cenného papíru se vypočítá v souladu s obecně uznávanými postupy používanými pro jednotlivé druhy cenných papírů. Základem pro ocenění těchto Finančních nástrojů je princip výpočtu současné hodnoty cash-flow s využitím základních postupů finanční matematiky.

15.4

Pokud je CP denominován v jiné měně než v EUR, použije se pro účely jeho ocenění přepočtení podle 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 podúčtu hotovosti Klienta ke dni ocenění. Hodnota Portfolia se pak určí jako součet hodnoty všech CP v Portfoliu a výše hotovosti. Tato hodnota se pak zvýší/sníží o příslušnou hodnotu pohledávek/závazků Klienta ke dni ocenění.

## Článek 16

### Ceník služeb

16.1

Zákazník je povinen hradit 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 uvedené ve Smlouvě a Ceníku služeb. Není-li výše Poplatků Obchodníka ve Smlouvě uvedena, je pro jejich stanovení rozhodující Ceník služeb. Není-li datum splatnosti poplatků Obchodníka uvedeno ve Smlouvě a není-li stanoveno jinak, např. v těchto VOP, je Klient povinen uhradit poplatky Obchodníkovi nejpozději do 10 dnů po poskytnutí investiční služby, za kterou je poplatek účtován.

16.2

Obchodník je oprávněn změnit rozsah poskytovaných investičních služeb a souvisejících poplatků v Ceníku služeb. Změnu Ceníku služeb a její účinnost Obchodník oznámí uveřejněním na obchodních místech a na



internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.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 míru inflace za předchozí kalendářní rok vyhlášenou Statistickým úřadem Slovenské republiky.

#### 16.4

Obchodník si vyhrazuje právo jednostranně změnit Ceník služeb v souladu s článkem 25.2 VOP. Veškeré změny Ceníku služeb, s výjimkou změn dle odst. 5 tohoto článku, provede Obchodník tak, že tyto změny oznámí Klientům předem nejméně 15 dnů před jejich účinností formou zveřejnění na internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid), [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com). Pokud Klient se změnou Ceníku služeb nesouhlasí, je oprávněn Smlouvu vypovědět nebo od ní odstoupit způsobem sjednaným ve Smlouvě. Není-li způsob ukončení Smlouvy ve Smlouvě sjednán, je Klient oprávněn Smlouvu písemně vypovědět s okamžitou účinností do 15 dnů ode dne zveřejnění změny Ceníku služeb. Pokud Klient Smlouvu v uvedené lhůtě nevypoví, má se za to, že s příslušnou změnou souhlasí. V případě ukončení Smlouvy podle tohoto článku je Klient povinen uhradit poměrnou část ceny za služby, jejichž plnění již bylo zahájeno.

#### 16.5

Obchodník se může s Klientem nebo 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 doložit doklady veškeré změny údajů, které dříve poskytl Obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou (např. změna bydliště, občanského průkazu apod.), a odpovídá za případnou škodu vzniklou v důsledku porušení této povinnosti. Obchodník neodpovídá za škodu

způsobenou oznámením nesprávných, nepravdivých nebo neaktuálních údajů. Dále je povinen neprodleně informovat obchodníka o jakékoliv změně skutečností, které by ve smyslu článku 4 a bodu 10.3 těchto VOP měly vliv na poskytování investičních služeb obchodníkem.

##### 17.2

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

##### 17.3

Klient, který je právnickou osobou nebo fyzickou osobou podnikatelem, sdělí Obchodníkovi svůj LEI kód (identifikátor právnické osoby nebo fyzické osoby podnikatele) kdykoli na žádost Obchodníka pro účely plnění oznamovacích nebo jiných povinností Obchodníka podle příslušných právních předpisů. Uzavřením každého obchodu s Finančními nástroji a každé žádosti o poskytnutí Investiční služby Klient prohlašuje, že jeho LEI kód je platný a zůstane platný po dobu nezbytně nutnou k provedení příslušného Obchodu nebo Investiční služby.

##### 17.4

Klient je oprávněn požádat Obchodníka o poskytnutí kódu LEI, k čemuž je povinen poskytnout Obchodníkovi příslušné oprávnění a veškeré údaje (včetně údajů o svých mateřských společnostech) požadované příslušným subjektem k získání kódu LEI. Klient je rovněž oprávněn požádat Obchodníka o obnovení kódu LEI, přičemž za získání a obnovení kódu LEI pro Klienta bude Obchodníkovi účtován správný poplatek v souladu s platným Ceníkem služeb.

##### 17.5

**Prohlášení o vlastnictví finančních prostředků Klienta použitých při transakcích v hodnotě alespoň 15.000,- EUR nebo 10.000,- EUR v hotovosti, pokud je taková platba akceptována Obchodníkem.** Klient závazně prohlašuje, že finanční prostředky, které byly/budou použity k provedení obchodu nebo obchodů v hodnotě





nejméně 15.000,- EUR nebo 10.000,- EUR v hotovosti (nebo v ekvivalentu příslušné měny), jsou v jeho vlastnictví a že tyto obchody provádí vlastním jménem a na vlastní účet. Klient se zavazuje, že před provedením obchodu v hodnotě alespoň 15.000,- EUR nebo 10.000,- EUR v hotovosti (nebo v ekvivalentu příslušné měny), při kterém mají být použity peněžní prostředky jiné osoby, nebo pokud má být obchod proveden na účet třetí osoby, předloží Obchodníkovi zvláštní prohlášení obsahující zákonem požadované identifikační údaje třetí osoby, jakož i její písemný souhlas s použitím jejích peněžních prostředků pro prováděný obchod a s provedením obchodu na její účet. Klient bere na vědomí, že v případě nesplnění jeho povinnosti podle předchozí věty Obchodník provedení obchodu odmítne.

#### 17.6

Podle zákona o CP je Obchodník povinen zjistit vlastnictví finančních prostředků použitých Klientem k provedení obchodu u každého obchodu v hodnotě alespoň 15 000,- EUR nebo 10 000,- EUR v hotovosti. Pokud Klient nesplní povinnost prokázat vlastnictví dle předchozí věty, je Obchodník povinen odmítnout provedení požadovaného obchodu.

#### 17.7

Pokud Klient potřebuje provést obchod v hodnotě vyšší než 15.000,- EUR nebo 10.000,- EUR v hotovosti použije peněžní prostředky ve vlastnictví jiné osoby nebo bude-li obchod proveden jménem jiné osoby, zavazuje se Klient předložit Obchodníkovi v přiměřené lhůtě (ne delší než 3 pracovní dny) předem písemné prohlášení s uvedením jména, příjmení, rodného čísla nebo data narození a adresy trvalého pobytu fyzické osoby nebo obchodní firmy, sídlo a identifikační číslo právnické osoby, která je vlastníkem finančních prostředků a na jejíž účet je/bude obchod prováděn, spolu s písemným souhlasem dotčené osoby s použitím jejích finančních prostředků na obchod a/nebo s provedením obchodu na její účet. Teprve poté, co Obchodník obdrží písemné prohlášení Klienta nebo třetí osoby o původu finančních prostředků Klienta nebo třetí osoby, může Klient dát Obchodníkovi pokyn k provedení obchodu. Písemné prohlášení musí být

podepsáno osobou, z jejichž prostředků a na jejíž účet je obchod prováděn, čímž Obchodníkovi uděluje souhlas s použitím svých prostředků.

#### 17.8

##### **Prohlášení osoby se zvláštním vztahem k Obchodníkovi.**

Podle zákona o CP nesmí Obchodník s osobami, které k němu mají zvláštní vztah, provádět obchody, které by vzhledem k jejich povaze, účelu nebo riziku nebyly prováděny s jinými Klienty. Obchodník je povinen před provedením obchodu ověřit, zda osoba, se kterou obchod provádí, k němu nemá zvláštní vztah.

#### 17.9

Před uzavřením obchodu s Obchodníkem učiní Klient závazné prohlášení o tom, zda je či není osobou se zvláštním vztahem k Obchodníkovi podle Zákona o CP. Klient bere na vědomí, že v případě uvedení nepravdivých údajů v tomto prohlášení je právní úkon učiněný mezi Klientem a Obchodníkem neplatný. Současně se Klient zavazuje neprodleně oznámit Obchodníkovi jakoukoli změnu údajů týkajících se osob se zvláštním vztahem k Obchodníkovi.

#### 17.10

Podle Zákona o CP a dalších zvláštních předpisů je každá osoba (oznamovatel) povinna do 30 dnů po skončení kalendářního roku písemně oznámit Obchodníkovi všechny údaje potřebné k identifikaci osob, které mají z titulu svého vztahu k oznamovateli zvláštní vztah k Obchodníkovi.

#### 17.11

Obchodník informuje Klienta, že komunikace (telefonická a/nebo elektronická) mezi Obchodníkem a Klientem nebo mezi Klientem a subjekty uvedenými v článku 6 VOP, která vede nebo může vést k uzavření Transakce/Pokynu nebo je vedena za účelem poskytnutí služeb souvisejících s Pokyny, bude nahrávána nebo jinak zaznamenávána. Záznamy o komunikaci Obchodníka/subjektů uvedených v čl. 6 VOP s Klientem uchovává Obchodník nebo subjekty uvedené v čl. 6 VOP po dobu pěti let od data pořízení záznamu a na žádost Národní banky Slovenska až po dobu sedmi let. Klient má právo požádat Obchodníka o zpřístupnění kopie uchovávaných záznamů. Obchodník si vyhrazuje právo účtovat Klientům za poskytnutí záznamů



přiměřený poplatek. Uchovávané záznamy jsou Klientem rovněž přijímány jako důkazní prostředek v plném rozsahu povoleném platnými právními předpisy jako nezvratný důkaz takto zaznamenané komunikace. Klient rovněž bere na vědomí a souhlasí s tím, že veškerá komunikace Klienta s Obchodníkem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP může být zaznamenávána za účelem zkvalitnění služeb, archivace komunikace, jakož i zajištění ochrany Klienta, Obchodníka a osob uvedených v čl. 6 VOP, a Klient rovněž souhlasí s uchováváním a archivací takové komunikace Obchodníkem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP.

#### 17.12

Klienti mohou své Pokyny sdělit i jiným než telefonickým způsobem, a to způsobem písemně dohodnutým mezi Klientem a Obchodníkem, nebo mohou své Pokyny sdělit při osobním jednání, o jehož obsahu musí Obchodník nebo subjekty uvedené v článku 6 VOP pořídít písemný záznam. Takové Pokyny se považují za rovnocenné Pokynům přijatým telefonicky.

#### 17.13

Pokud Klient po uzavření Smlouvy dále nabízí nebo doporučuje příslušné Finanční nástroje pořízené od Obchodníka svým vlastním klientům, je povinen podniknout veškeré přiměřené kroky k zajištění toho, aby Finanční nástroje byly nabízeny nebo doporučovány Cílovému trhu v souladu se směrnicí MiFID II, zejména s ohledem na Cílový trh určený/zveřejněný Obchodníkem při jeho vlastním určení Cílového trhu.

#### 17.14

Klientovi je zcela zakázáno provádět v souvislosti s platformou (platformami) jakoukoli z následujících činností:

A) Používat jakéhokoli softwaru, který využívá analýzu umělé inteligence, včetně robotů nebo podobného softwaru v systémech a/nebo platformách a/nebo na Klientském účtu bez předchozího písemného souhlasu Obchodníka.

B) Zachytávat, sledovat, poškozovat nebo upravovat komunikaci, která mu není určena.

C) Používat jakýkoli typ spiderů, virů, červů, trojských koní, časovaných bomb nebo jiných kódů či instrukcí, které

jsou určeny k narušení, vymazání, poškození nebo znefunkčnění Platformy (Platform), komunikačního systému nebo jiného systému Obchodníka.

D) Zasílat nevyžádaná obchodní sdělení, která nejsou povolena platnými zákony nebo Platnými předpisy.

E) Dělat cokoli, co narušuje nebo by mohlo narušit integritu počítačového systému Obchodníka nebo Platformy (Platform) Obchodníka nebo způsobit, že tyto systémy nebudou fungovat nebo přestanou fungovat.

F) Nezákonně získat přístup nebo se pokusit o získání přístupu, zpětné dešifrování nebo jiné obcházení bezpečnostních opatření, která Obchodník používá na Platformě (Platformách).

G) Podnikat jakékoli kroky, které by mohly umožnit podvodný nebo neoprávněný přístup k Platformě (Platformám) nebo její (jejich) používání.

#### 17.15

V případě důvodného podezření Obchodníka, že Klient porušil podmínky uvedené v bodě 17.14 výše, bude takové jednání považováno za porušení Smluvních podmínek a bude podléhat důsledkům uvedeným v bodě 16.2 Smlouvy.

## Článek 18

### Práva a povinnosti Obchodníka

#### 18.1

Obchodník je povinen poskytovat investiční služby Klientům s přihlédnutím ke zjištěné úrovni odborných znalostí a zkušeností Klienta nebo s přihlédnutím k finanční situaci Klienta, včetně jeho schopnosti nést ztrátu, a k investičním cílům Klienta, pokud jsou tyto informace od Klienta vyžadovány v souladu s příslušnými právními předpisy, s odbornou péčí a v zájmu Klienta. V této souvislosti je Obchodník při poskytování investičních služeb podle § 73f a 73g Zákona o CP povinen požádat Klienta o poskytnutí informací o jeho znalostech a zkušenostech 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 jednat při poskytování investičních služeb



a nabízení finančních nástrojů v nejlepším zájmu Klienta. Poskytnuté informace budou rovněž sloužit k posouzení slučitelnosti finančního nástroje nebo investiční služby (nebo finančního nástroje) s potřebami, vlastnostmi a cíli Klienta. V tomto ohledu obchodník pravidelně přezkoumává změnu všech informací, které klient poskytl v dotazníku pro klienta. V případě, že Klient neposkytne nové aktualizované informace ve lhůtě stanovené Obchodníkem, bude Obchodník předpokládat, že k žádným změnám nedošlo. V případě, že Klient poskytne Obchodníkovi 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 profilu Klienta. Pokud se Klient v přiměřené lhůtě stanovené Obchodníkem po zaslání navrhované investiční strategie nebo služby nevyjádří, je Obchodník oprávněn Smlouvu vypovědět.

#### 18.2

Obchodník zasílá Klientům v četnosti a způsobem dohodnutým ve Smlouvě a/nebo stanoveným v článku 10.8 VOP informace o provedených obchodech a výpis o stavu Klientova Portfolia, který obsahuje zejména informace o jeho ocenění. Není-li ve Smlouvě stanoveno jinak, Obchodník zasílá Klientům výše uvedené informace na trvalém nosiči, zejména v písemné podobě poštou nebo elektronickou poštou v případě realizovaných obchodů, vždy po provedení obchodu a výpis o stavu ocenění Klientského portfolia čtvrtletně nebo jednou ročně v souladu s bodem 10.8 VOP.

#### 18.3

Obchodník zasílá čtvrtletně výpisy o stavu Klientských účtů vedených na základě Smlouvy. Na žádost Klienta bude Obchodník poskytovat výpisy častěji a Obchodník si vyhrazuje právo účtovat přiměřený poplatek za poskytování výpisů na žádost Klienta.

#### 18.4

Obchodník informuje Klienta o všech podstatných skutečnostech a událostech týkajících se finančních nástrojů v portfoliu Klienta (např. splatnost, fúze, nabídka na koupi, výměna, úpis, dividendy, úroky a další

skutečnosti).

#### 18.5

Obchodník je povinen informovat Klienta, že majetkové účty, na kterých jsou nebo budou vedeny zahraniční CP Klienta vydané nebo registrované v nečlenském státě (tj. státě, který není členským státem Evropské unie nebo jiným smluvním státem Evropského hospodářského prostoru), mohou podléhat nebo budou podléhat právním předpisům tohoto nečlenského státu, a práva Klienta spojená s těmito CP se proto mohou lišit od práv, která by Klient měl ve vztahu k tuzemským nebo zahraničním CP vydaným nebo registrovaným v členském státě Evropské unie.

#### 18.6

Klient podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že jeho finanční prostředky dočasně evidované na Sběrném účtu jsou určeny zejména k úhradě závazků Klienta vyplývajících z poskytování investičních služeb Obchodníkem. Obchodník a Klient se dohodli, že úroky z peněžních prostředků Klienta uložených na Sběrném účtu budou použity na úhradu nákladů Obchodníka spojených především, nikoliv však výlučně, se Sběrným účtem.

#### 18.7

Pokud klient podá pokyn k výběru finančních prostředků, je Obchodník povinen zaslat tyto prostředky na účet klienta uvedený ve Smlouvě do 30 dnů ode dne přijetí pokynu. Za den odeslání peněžních prostředků se považuje den odepsání peněžních prostředků z účtu Obchodníka.

#### 18.8

Finanční nástroje obsažené v Klientském portfoliu spravovaném Obchodníkem nesmí být použity jako zajištění v jiných právních vztazích Obchodníka, za účelem vymáhání pohledávek nesouvisejících s Klientem nebo poskytováním služeb Klientovi nebo pokud takové zajištění nevyžadují právní předpisy nečlenského státu Depozitáře a zároveň nesmí být s Klientským portfoliem nakládáno jiným způsobem, než jak je výlučně stanoveno v těchto VOP, není-li ve Smlouvě stanoveno jinak.



## Článek 19

### Ukončení smluvního vztahu

19.1

Smlouvu lze kdykoli ukončit písemnou dohodou obou Smluvních stran nebo ji písemně vypovědět kteroukoli Smluvní stranou, a to i bez udání důvodu, přičemž Smlouva zaniká uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců, není-li ve Smlouvě o poskytování investičních služeb, investičních činností a doplňkových služeb stanoveno jinak. Výpovědní lhůta počíná běžet dnem následujícím po dni odeslání výpovědi druhé smluvní straně, pokud z jiných ustanovení těchto Obchodních podmínek nebo Smlouvy se Klientem nevyplývá jinak.

19.2

V případě výpovědi Smlouvy ze strany Klienta je Klient povinen současně podat příkaz k prodeji všech CP ze svého Klientského účtu a stanovit limitní cenu, za kterou je chce prodat, a to do 30 dnů ode dne doručení výpovědi Smlouvy Obchodníkovi. Pokud Klient takový pokyn nepodá nebo stanovená limitní cena neodpovídá poptávce na trhu, je Obchodník oprávněn prodat všechny CP Klienta následující Obchodní den po uplynutí lhůty uvedené v předchozí větě za tržní hodnotu na regulovaném trhu.

19.3

Písemná výpověď Smlouvy se zároveň považuje za pokyn Klienta k výběru všech finančních prostředků a Klient nesmí v následujících 6 měsících provádět žádné operace na svém majetkovém účtu. Smlouva zaniká uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců. Tuto lhůtu je Obchodník povinen dodržet pouze v případě, že Klient ke dni podání Pokynu k výběru všech prostředků nemá ve svém Klientském portfoliu žádné CP. V opačném případě je Obchodník povinen postupovat přiměřeně podle bodů 19.1 a 19.2 těchto VOP.

19.4

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

19.5

Po ukončení Smlouvy je Obchodník povinen předat

Klientovi nebo zajistit prodej Finančních nástrojů z portfolia Klienta podle pokynů Klienta.

19.6

Bez ohledu na ustanovení tohoto článku, pokud dojde k ukončení Smlouvy z důvodů na straně Obchodníka, Klienta nebo jiných osob jednajících jménem Klienta, Obchodník o tom Klienta bez zbytečného odkladu písemně informuje (zasláním písemného Oznámení).

19.7

Ukončením Smlouvy zanikají všechny plné moci udělené Obchodníkovi v souvislosti s plněním podle Smlouvy.

19.8

Pokud Obchodník uzavře s Klientem smlouvu o poskytování finančních služeb prostřednictvím prostředků komunikace na dálku, 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 veškeré informace a dokumenty o záležitostech týkajících se Klienta a Obchodníka, které nejsou veřejně dostupné, zejména informace o obchodech, zůstatcích na účtech Klienta. Obchodník sdělí informace tvořící obchodní tajemství jiným osobám pouze se souhlasem Klienta. Bez souhlasu Klienta poskytne 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 přímo či nepřímo identifikovat, zejména na základě obecně použitelného identifikátoru, jiného identifikátoru, např. jména, příjmení, identifikačního čísla, lokalizačních údajů nebo online identifikátoru, nebo na základě jedné či více charakteristik nebo atributů, které tvoří její fyzickou



identitu, fyziologickou identitu, genetickou identitu, psychickou identitu, mentální identitu, ekonomickou identitu, kulturní identitu nebo sociální identitu.

#### 20.3

Zákazník podpisem Smlouvy 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) GDPR, a to v rozsahu a způsobem stanoveným v Zákoně o CP nebo v příslušných právních předpisech. Klient dále bere na vědomí, že je povinen poskytnout Obchodníkovi své osobní údaje i bez svého souhlasu, pokud tak stanoví GDPR nebo zvláštní zákon, zejména/ne výhradně Zákon o CP, zákon č. 297/2008 Sb. o ochraně před legalizací výnosů z trestné činnosti a o ochraně před financováním terorismu a o změně a doplnění některých zákonů, zákon č. 595/2003 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 359/2015 Sb. o automatické výměně informací a finančních účtů pro účely správy daní a o změně a doplnění některých zákonů. Obchodník se zavazuje tyto údaje chránit před odcizením, ztrátou, poškozením, neoprávněným přístupem, změnou a šířením.

#### 20.4

Klient tímto bere na vědomí, že Obchodník je povinen archivovat osobní údaje v souladu s příslušnými právními předpisy po dobu stanovenou zvláštními právními předpisy.

#### 20.5

Uzavřením Smlouvy bere Klient (Subjekt údajů) na vědomí, že v souladu s § 34 GDPR je Obchodník jako správce nebo jiné osoby, které jsou oprávněny zpracovávat příslušné osobní údaje jménem správce a které s Obchodníkem spolupracují při získávání Klientů nebo se kterými Obchodník uzavřel smlouvu o spolupráci a které poskytují dostatečné záruky pro přijetí vhodných technických a organizačních opatření, tak, zpracování osobních údajů bylo v souladu s požadavky GDPR a aby byla zajištěna ochrana práv subjektu údajů (finanční agenti, vázaní investiční zástupci a investiční podniky), kteří jsou oprávněni zpracovávat osobní údaje Klientů, a to zejména za účelem řádného poskytování investičních služeb

v souladu s příslušnými právními předpisy. Zákazník si je vědom, že podle § 13 odst. 1 písm. b) a § 51 odst. 1 GDPR je Obchodník oprávněn, nebo je-li to nezbytné pro řádné a včasné poskytnutí investičních služeb, provést přeshraniční předání údajů do třetí země nebo mezinárodní organizaci.

#### 20.6

Pokud Obchodník zpracovává osobní údaje Klienta na základě zákonného souhlasu, je Klient oprávněn svůj souhlas kdykoli odvolat. Další podrobnosti o oblasti ochrany osobních údajů jsou uvedeny na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid) nebo [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com) v dokumentu Privacy Notice.

#### 20.7

Klient se zavazuje zachovávat mlčenlivost o svých přístupových údajích a nezveřejňovat přístupové údaje ani číslo Klientského účtu žádné třetí straně.

#### 20.8

Klient se zavazuje neprodleně informovat Obchodníka, pokud se dozví nebo má podezření, že jeho přístupové údaje nebo číslo Klientského účtu byly nebo mohly být zpřístupněny neoprávněné osobě. Obchodník poté podnikne kroky k zamezení dalšího používání dotčených 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 šetření prováděném Obchodníkem v souvislosti se zneužitím nebo podezřením na zneužití jeho přístupových údajů nebo čísla Klientského účtu.

#### 20.10

Klient bere na vědomí, že Obchodník nenese odpovědnost, pokud neoprávněná třetí osoba získá přístup k informacím, včetně elektronických adres, elektronické komunikace, osobních údajů, přístupových údajů a čísla Klientského účtu, v době, kdy jsou výše uvedené informace přenášeny mezi stranami nebo jinou stranou prostřednictvím internetu nebo jiných síťových komunikačních zařízení, pošty, telefonu nebo jiných elektronických prostředků, pokud to není způsobeno nedbalostí Obchodníka.



20.11

Pokud je Obchodník informován důvěryhodným zdrojem, že přístupové údaje nebo číslo účtu Klienta mohly získat neoprávněné třetí strany, má Obchodník právo podle vlastního uvážení a bez předchozího upozornění Klienta deaktivovat jeho účet.

## **Článek 21**

### **Duševní vlastnictví**

21.1

Platforma(y), veškerá autorská práva, ochranné známky, patenty, značky služeb, obchodní názvy, softwarový kód, ikony, loga, znaky, rozvržení, obchodní tajemství, tlačítka, barevná schémata, grafika a názvy dat jsou výhradním Duševním vlastnictvím ("Intellectual property" - IP) Obchodníka nebo třetích stran a jsou chráněny místními a mezinárodními zákony a smlouvami o Duševním vlastnictví. Smlouva o investičních službách, investičních činnostech a doplňkových službách neuděluje žádný právní titul k platformě (platformám), ale pouze uděluje právo používat platformu (platformy) v souladu s podmínkami Smlouvy o investičních službách, investičních činnostech a doplňkových službách. Žádná část Smlouvy o investičních službách, investičních činnostech a doplňkových službách nepředstavuje vzdání se práv duševního vlastnictví obchodníka.

21.2

Klient nesmí za žádných okolností zakrýt nebo odstranit žádná oznámení o autorských právech, ochranných známkách nebo jakákoli jiná oznámení z jakéhokoli duševního vlastnictví, webových stránek nebo obchodní/ch Platformy/Platforem.

21.3

Obchodník je vlastníkem všech obrázků zobrazených na svých webových stránkách, Platformě (Platformách) a softwaru a obsahu ke stažení. Klient nesmí tyto obrázky používat jiným způsobem, než jakým to povoluje Obchodník.

21.4

Klient je oprávněn uchovávat a tisknout informace, které mu byly zpřístupněny prostřednictvím Stránek nebo Platformy (Platforem) Obchodníka, včetně dokumentů,

postupů, textu, grafiky, videa, zvuku, softwarového kódu, uživatelského rozhraní, designu a log. Klient není oprávněn tyto informace upravovat, měnit, zveřejňovat, přenášet, distribuovat ani jinak komerčně šířit či využívat, a to ani částečně, ani jako celek, v jakémkoli formátu třetí straně bez výslovného písemného souhlasu Obchodníka.

21.5

S výhradou povinností Klienta podle Smlouvy uděluje Obchodník Klientovi omezenou licenci, která je nepřenosná, nevýhradní a plně vymahatelná, k používání Platformy (Platforem) (včetně používání Webových stránek a dalšího souvisejícího softwaru ke stažení) k podávání Pokynů.

21.6

Obchodník má právo kdykoli bez předchozího upozornění klienta odstavit Platformu(y) pro údržbu, což se děje pouze o víkendech, pokud to není nepraktické nebo v naléhavých případech. V takových případech bude Platforma(y) nedostupná(é).

## **Článek 22**

### **Reklama**

Práva a povinnosti Obchodníka nebo Klienta v souvislosti s reklamací služeb poskytovaných Obchodníkem Klientovi na základě Smlouvy se řídí Reklamačním řádem Obchodníka. Reklamační řád je zveřejněn a Klientům je k dispozici v písemné podobě v provozovnách Obchodníka a v elektronické podobě na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid) a [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

## **Článek 23**

### **Informace o rizicích trhu**

23.1

Obchodník výslovně upozorňuje Klienta na důležité skutečnosti a rizika spojená s obchodováním s CP. Obchodník zejména upozorňuje Klienta na skutečnost, že obchodování s CP je činnost spojená s vysokou mírou rizika vyplývajícího z využití finanční síly a z rychle se měnících trhů s cennými papíry. Klient bere tato rizika na vědomí a bere na vědomí, že tato rizika mohou pro Klienta znamenat finanční nevýhody a ztráty.



### 23.2

Obchodník poskytne Klientovi informace o finančních nástrojích poskytovaných Obchodníkem v souladu s příslušnými právními předpisy, včetně informací o povaze a vlastnostech finančního nástroje, rizicích spojených s finančním nástrojem, uvedení případného pákového efektu a rizika ztráty celé investice, rizicích jednotlivých složek v případě komplexního nástroje a jejich popisu, vzájemném působení těchto složek a jejich vlivu na zvýšení rizik, volatilitě cen finančního nástroje a případných omezeních dostupnosti trhu, závazky Klienta spojené s finančním nástrojem nebo vzniklé v souvislosti s nakládáním s takovým finančním nástrojem, požadavky spojené s obchodováním na úvěr nebo podobným obchodováním, existenci a podmínky jakýchkoli zástavních nebo jiných obdobných práv, která má nebo může mít Obchodník ve vztahu k finančním nástrojům nebo peněžním prostředkům Klienta, nebo jakéhokoli práva na započtení, jakéhokoli zástavního nebo jiného obdobného práva Depozitáře ve vztahu k finančním nástrojům nebo peněžním prostředkům Klienta a jakoukoli záruku třetí strany, včetně údajů o ručiteli.

### 23.3

Podpisem příslušné Smlouvy Klient prohlašuje, že se seznámil s riziky a povahou obchodování s cennými papíry nabízenými Obchodníkem. V této souvislosti se Obchodník zavazuje poskytovat Klientovi služby s přihlédnutím ke zjištěné úrovni odborných znalostí a zkušeností Klienta, včetně jeho finanční situace, investičních cílů, schopnosti nést ztráty, pokud jsou tyto informace od Klienta v souladu s příslušnými právními předpisy vyžadovány.

### 23.4

Klient podpisem Smlouvy výslovně bere na vědomí, že nese ztráty vzniklé při obchodování s cennými papíry v plném rozsahu a Obchodník v tomto případě nese odpovědnost, s výjimkou případů, kdy ztráta byla způsobena porušením povinností Obchodníka vyplývajících ze Smlouvy nebo z obecně závazných právních předpisů. Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že je dostatečně finančně způsobilý přijmout a nést rizika spojená s obchodováním s cennými papíry a uhradit

případné ztráty vzniklé v souvislosti s tímto obchodováním.

### 23.5

Informace nebo materiály poskytnuté Obchodníkem Klientovi v žádném případě nepředstavují doporučení nebo nabádání Obchodníka k nákupu nebo prodeji cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů. Investiční rozhodnutí Klienta o nákupu nebo prodeji určitého finančního nástroje je jeho individuálním, svobodným a vážným rozhodnutím, za které Obchodník nese žádnou odpovědnost.

### 23.6

Přestože informace poskytnuté Obchodníkem pocházejí ze spolehlivých zdrojů, spoléhání se na cenové nabídky a další informace je na vlastní riziko Klienta. Obchodník v žádném případě neodpovídá za ztráty, které Klient utrpěl použitím těchto informací při obchodování. 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 provedení investice z hlediska kladného výnosu.

### 23.7

Obchodník nemůže zaručit a nezaručuje, že každý závazný pokyn Klienta bude proveden za nejlepší cenu, a to především proto, že Obchodník nemusí mít přístup na všechny zahraniční trhy, na kterých se může obchodovat konkrétní zahraniční CP, nebo že jiné závazné pokyny jiných Klientů Obchodníka mohou obchodovat před závazným pokynem Klienta a vyčerpat dostupný objem konkrétního zahraničního CP za nejlepší cenu, nebo závazné pokyny Klienta mohou být obchodníkem nebo zahraničním trhem směřovány mimo automatizované exekuční systémy k manuálnímu zpracování (v takovém případě může dojít k výraznému zpoždění provedení závazného pokynu Klienta), nebo zpoždění resp. selhání obchodních systémů brokera nebo zahraničního trhu 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



neodůvodněně vysokého nárůstu hodnoty CP v jeho portfoliu je Klient povinen si před podáním závazného pokynu k prodeji těchto CP ověřit, zda tento nárůst nebyl/není způsoben splitem, reverzním splitem nebo jinou chybou třetí strany, a to buď ověřením v dostupných informačních zdrojích, nebo telefonicky na telefonním čísle Obchodníka +421 2/ 20 70 68 80. Pokud tak Klient neučiní, nenese Obchodník odpovědnost za jakoukoli ztrátu nebo škodu, která Klientovi vznikne v důsledku toho, že tak neučinil.

## Článek 24

### Informační povinnost

#### 24.1

Obchodník je povinen poskytnout Klientovi důležité informace související s obchodem. Obchodník však není oprávněn ani zmocněn poskytovat Klientovi daňové, právní poradenství v souvislosti s obchodováním s finančními nástroji.

#### 24.2

Obchodník je povinen informovat Klienta o tom, zda se na obchod, o jehož provedení žádá, vztahuje systém ochrany klienta poskytovaný Garančním fondem investic, jakož i o podmínkách záruk poskytovaných fondem. Obchodník tyto informace zveřejní na internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid) a [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com)

#### 24.3

Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 Zákona o CP informace o obchodníkovi s cennými papíry a o službách poskytovaných obchodníkem s cennými papíry, informace o finančních nástrojích a navrhovaných investičních strategiích, včetně příslušných pokynů a upozornění týkajících se rizik spojených s investováním do těchto nástrojů nebo konkrétních investičních strategií a ochrany finančních nástrojů nebo peněžních prostředků Klienta, a zda je finanční nástroj určen pro neprofesionální nebo profesionální zákazníky, s ohledem na určený cílový trh informace o místech poskytování služeb, informace o všech nákladech a souvisejících poplatcích, které zahrnují informace týkající se investičních služeb a doplňkových služeb, včetně nákladů na poradenství, nákladů na Finanční nástroje doporučené Klientovi

a způsobu, jakým za ně může Klient platit, včetně případných plateb třetích stran, a zveřejnit/zpřístupnit je prostřednictvím internetových stránek Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

#### 24.4

V souvislosti s poskytováním investičních služeb Klientovi může Obchodník poskytovat Realizační služby, vždy však pouze v rozsahu a za podmínek stanovených Zákonem o CP, Nařízením a dalšími příslušnými právními předpisy. Obchodník může přijmout nebo poskytnout Plnění, která mají za cíl zvýšit kvalitu 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 všechny standardní poplatky třetích stran, jako jsou poplatky za úschovu, poplatky za vypořádání obchodů, poplatky organizátorům regulovaného trhu a veškeré úřední, soudní a správní poplatky. Obchodník může také poskytovat nebo přijímat drobné nepeněžní výhody od třetích stran v souvislosti s prováděním Obchodů. K přijímání/poskytování výhod ze strany Obchodníka dochází také v souvislosti s odměňováním finančních agentů (nebo jiných subjektů uvedených v článku 6 těchto VOP), kteří pro Obchodníka vykonávají finanční zprostředkování v souladu s příslušnými právními předpisy, tato Plnění však mají za cíl zvýšit kvalitu příslušné služby pro Klienta. Obchodník je povinen podrobněji informovat Klienty o Plnění v souladu a v rozsahu požadovaném směrnicí MiFID II.

#### 24.5

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

#### 24.6

Obchodník poskytne Klientovi informace k pochopení povahy a rizik investiční služby, konkrétně nabízeného finančního nástroje, a to v dostatečném předstihu před podpisem Smlouvy, podmínek této Smlouvy a všech informací uvedených ve Smlouvě a jejích přílohách. Klient





závazně prohlašuje, že byl řádně a včas předem seznámen s podmínkami Smlouvy a se všemi informacemi uvedenými ve Smlouvě a všech jejích přílohách, a tuto skutečnost stvrzuje svým podpisem na Smlouvě nebo potvrzením vůle uzavřít Smlouvu na dálku.

#### 24.7

V souladu s § 73p odst. 3 zákona o CP poskytuje Obchodník Klientovi informace o Strategii provádění pokynů, které jsou zveřejněny na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid) a [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

### Článek 25

#### Doručování písemností

##### 25.1

Obchodník doručuje dokumenty osobně, kurýrem, poštou nebo prostřednictvím elektronických komunikačních médií (e-mail nebo jiná elektronická média) Obchodníkovi na poslední známou adresu Klienta.

##### 25.2

V případě osobního doručení (za které se považuje doručení písemností Obchodníka Klientovi nebo jeho zástupci) se písemnosti považují za doručené okamžikem jejich předání Klientovi, a to i v případě, že je adresát odmítne převzít.

##### 25.3

Pokud jsou písemnosti doručovány poštou, považují se za doručené v tuzemsku třetí den po dni odeslání a v zahraničí sedmý den po dni odeslání, pokud není prokázáno dřívější datum doručení.

##### 25.4

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

##### 25.5

Dopis se rovněž považuje za doručený, pokud se zásilka z jakéhokoli důvodu vrátí Obchodníkovi jako nedoručitelná v souladu s body 25.1. až 25.4. těchto VOP.

##### 25.6

Dokumenty doručené e-mailem (elektronickou poštou) nebo jiným elektronickým médiem se považují za doručené dnem následujícím po dni jejich odeslání, pokud

není prokázáno dřívější datum doručení.

##### 25.7

Klient je povinen zajistit doručitelnost poštovních zásilek uvedením správného jména nebo obchodní firmy a úplné adresy sídla nebo bydliště včetně poštovního směrovacího čísla. Výpisy, oznámení a jiná sdělení Obchodníka Klientovi mohou mít formu písemného dokumentu zaslaného poštou, kompatibilním médiem, elektronickým dálkovým přenosem apod.

##### 25.8

Při prokazování doručení písemnosti postačí prokázat, že doručení bylo provedeno nebo že obálka obsahující písemnost obsahovala řádně adresovaný dopis a byla odeslána doporučenou poštou, podle okolností.

### Článek 26

#### Závěrečná ustanovení

##### 26.1

V případě, že se některé ustanovení těchto VOP stane zcela nebo zčásti neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným, platnost a účinnost ostatních ustanovení tím není dotčena. Místo neplatných, neúčinných a nevymahatelných ustanovení se použijí ustanovení zákona o CP, Obchodního zákoníku, Občanského zákoníku a dalších obecně závazných právních předpisů platných ve Slovenské republice.

##### 26.2

Obchodník si vyhrazuje právo jednostranně změnit, resp. zrušit VOP a smluvní podmínky, 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, nebo jiných orgánů veřejné správy a/nebo zavedení nové služby poskytované na základě Smlouvy a/nebo změny technických nebo procesních pravidel vztahujících se na služby a produkty Obchodníka, jakož i z důvodů směřujících ke zlepšení nebo inovaci služeb poskytovaných Obchodníkem, přičemž o změnách bude Klient neprodleně informován



prostřednictvím oznámení v obchodních místech Obchodníka a na internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk) s uvedením data, od kterého tyto změny nabývají účinnosti. VOP nabývají účinnosti nejdříve 15 dnů ode dne zveřejnění oznámení o jejich vydání. Pokud Klient se změnou VOP nesouhlasí, je povinen svůj nesouhlas písemně oznámit nejpozději do 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP. Nedohodnou-li se Obchodník a Klient jinak, mají právo ukončit své vzájemné závazky a vypořádat své vzájemné pohledávky. Klient, který je spotřebitelem podle zvláštního právního předpisu, je oprávněn Smlouvu bezplatně a s okamžitou účinností vypovědět do 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP. Pokud Klient neoznámí Obchodníkovi svůj nesouhlas se změnou VOP nebo nevypoví Smlouvu ve výše uvedené lhůtě, platí, že se změnou souhlasí a akceptuje nabídku Obchodníka a vzájemné vztahy mezi Obchodníkem a Klientem se ode dne účinnosti změny řídí změněnými VOP.

#### 26.3

Změna smluvní dokumentace Obchodníka (včetně těchto VOP), která nemění smluvní podmínky a/nebo práva a povinnosti Obchodníka a Klienta, a taková změna pouze reflektuje legislativně-technické úpravy smluvní dokumentace, se nepovažuje za změnu smluvní dokumentace, kdy by se na Obchodníka vztahovaly zvláštní povinnosti spojené s oznamováním jednostranných změn a vylučuje právo Klienta – spotřebitele na okamžité bezúplatné ukončení Smlouvy (např. výpovědí s okamžitou účinností nebo odstoupením).

#### 26.4

Použitelnost těchto VOP nebo jakékoli jejich části může být vyloučena pouze písemnou dohodou mezi Obchodníkem a Klientem.

#### 26.5

Tyto VOP byly schváleny představenstvem Obchodníka dne 27.10.2023 a jsou účinné od 27.10.2023.

#### 26.6

Tyto VOP byly zveřejněny dne 27.10.2023.