

Všeobecné obchodní podmínky společnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s.

Preamble

Tyto Všeobecné obchodní podmínky společnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s. (dále jen „obchodní podmínky“) jsou nedílnou součástí Komisionářské smlouvy o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů (dále také „Smlouva“) a jejich aktuální znění se nachází na internetových stránkách společnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s. Tyto Obchodní podmínky vytvářejí pravidla pro realizaci nákupu nebo prodeje zahraničních finančních nástrojů na základě uzavřené Smlouvy.

I.

Definice pojmů

Zákon o cenných papírech – zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů.

Obchodní zákoník – Obchodní zákoník 513/1991 Zb. ve znění pozdějších předpisů.

Zákon o finančním zprostředkování – zákon č. 186/2009 Z.z. o finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých zákonem ve znění pozdějších předpisů.

Symbol – zkratka finančního nástroje, pod kterou se finanční nástroj obchoduje na příslušném trhu.

CP – cenný papír ve smyslu zákona o cenných papírech.

Derivát – penězi ocenitelné právo nebo závazek vztahující se na cenné papíry nebo odvozený od cenných papírů, komodit, úrokových sazeb, kurzových indexů peněžních prostředků v měně EUR nebo v cizí měně nebo jiných majetkových hodnot využívaných k tomuto účelu v obchodním styku; derivátem je i penězi ocenitelné právo nebo závazek vztahující se na smlouvy o cenných papírech nebo je od takových smluv odvozen.

Finanční nástroj – finančním nástrojem je CP nebo derivát nebo jiný finanční nástroj ve smyslu zákona o cenných papírech, včetně finančních nástrojů emitovaných a obchodovatelných na zahraničním trhu.

Zahraniční trh – trh s finančními nástroji mimo území Slovenské republiky, na kterém má komisionář smluvně zajištěnou možnost vypořádání obchodů na něm uzavřených. Zahraničním trhem se rozumí burza cenných papírů, OTC trh (mimoburzovní trh CP) nebo ECN (elektronický burzovní systém)

Broker (obchodník s cennými papíry) – broker (banka, resp. obchodník s cennými papíry), který zastupuje komisionáře na příslušném zahraničním trhu, se kterým je komisionář v obchodním vztahu.

Obchod s finančním nástrojem – obstarání nákupu, prodeje nebo půjčky zahraničních finančních nástrojů. Tam, kde Obchodní podmínky či Smlouva pojednávají o nákupu nebo prodeji finančních nástrojů, rozumí se tím i nákupní, resp. prodejní půjčka finančních nástrojů ve smyslu zákona o cenných papírech.

Denní obchodování (denní obchody) – koupě a pozdější prodej téhož finančního nástroje v tentýž den nebo koupě a pozdější prodej vyššího počtu kusů téhož finančního

nástroje, než bylo původně nakoupeno (to platí i mimo běžné obchodní hodiny) nebo realizace opcí, při kterých dochází k fyzické dodávce. Denním obchodem není koupě téhož finančního nástroje v jeden den a jeho následný prodej v jiný den nebo prodej finančních nástrojů koupených v předchozí den a jejich koupě v následující den.

Obchodní podmínky pro zahraniční trh – podmínky organizátora zahraničního trhu nebo příslušného brokera vypracované pro zahraniční trh, případně skupinu zahraničních trhů.

Klientský účet – účet majitele cenných papírů komitenta, který je veden brokerem jako samostatný účet komitenta. Klientský účet je veden odděleně od evidence finančních nástrojů a peněžních prostředků komisionáře, jakož i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů komisionáře.

Závazný pokyn – pokyn komitenta udělený komisionáři ke koupi nebo prodeji finančních nástrojů.

Částečně realizovaný pokyn – pokyn komitenta, který byl realizován pouze částečně, a to z důvodu nedostatečného množství finančních nástrojů v nabídce nebo poptávce.

K-pokyn – pokyn ke koupi finančních nástrojů.

P-pokyn – pokyn k prodeji finančních nástrojů.

Rušící pokyn – závazný pokyn, kterým komitent ruší jiný závazný pokyn.

Převodní příkaz bance – příkaz k převodu peněžních prostředků z bankovního účtu komitenta na účet brokera, který komitent uděluje bance. Bankovní účet komitenta, ze kterého budou zasílány peněžní prostředky na účet brokera musí být veden na jméno komitenta.

Pokyn k výplatě – pokyn k převodu peněžních prostředků z klientského účtu komitenta vedeného u brokera, na bankovní účet komitenta uvedený ve Smlouvě, resp. na jiný bankovní účet komitenta, určený komitentem.

Odměna komisionáře – odměna komisionáře stanovená Ceníkem služeb (dále jen „Ceník služeb“), kterou je komitent povinen zaplatit komisionáři za řádné pořízení obchodu s finančními nástroji. Odměna nezahrnuje náklady komisionáře vynaložené v souvislosti s pořízením obchodu, ani bankovní poplatky spojené s pohybem peněžních prostředků komitenta na bankovních účtech, ani poplatky brokera. V případě, že komitent vyhledal finanční agent, přílohou Ceníku služeb je také ceník tohoto finančního agenta.

Náklady – náklady vynaložené komisionářem při plnění svého závazku (zejména poplatky zahraničního trhu, zahraničního registru, brokera, regulátorů trhu, clearingových institucí apod.).

Bankovní poplatky – poplatky spojené s převodem peněžních prostředků komitenta z jeho bankovního účtu na účet brokera a poplatky spojené s převodem peněžních prostředků komitenta z účtu brokera na bankovní účet komitenta.

Tržní cena – cena na trhu v daném okamžiku, za kterou lze nakupovat nebo prodávat požadovaný finanční nástroj.

Limitní cena – stanovení nejvyšší nebo nejnižší ceny v pokynu, za kterou chce komitent finanční nástroj koupit nebo prodat.

Stop cena – stanovení podmínkové ceny v pokynu, po jejímž dosažení (na trhu) komitentem zadaný pokyn se změní na Limitní pokyn nebo Market pokyn.

Kupní cena – cena odpovídající skutečné ceně, za kterou byl obchod realizován, a která je stejná nebo lepší než Limitní cena.

Neprofesionální klient – kategorie klientů, které přísluší ve smyslu zákona o cenných papírech nejvyšší úroveň ochrany klienta. Komitent je oprávněn písemně požádat o přeřazení do jiné kategorie klientů, než je kategorie „neprofesionální klient“ pouze za předpokladu, že splňuje podmínky zařazení do jiné kategorie stanovené zákonem o cenných papírech. Komisionář však výslovně upozorňuje komitenta, že se zařazením do jiné kategorie klientů, než je kategorie „neprofesionální klient“, je spojena nižší úroveň ochrany klienta.

Finanční agent – smluvní partner komisionáře, který disponuje pravomocným povolením k vykonávání činnosti finančního agenta v sektoru kapitálového trhu, vydaným Národní bankou Slovenska nebo jinou centrální bankou nebo oprávněným orgánem (regulátorem finančního trhu) na území členského státu Evropské unie. Komisionář je oprávněn při poskytování investičních služeb využívat finančního agenta. Předmětem činnosti finančního agenta je zejména vyhledávání zájemců o uzavření smlouvy s komisionářem a předkládání nabídek na uzavření smlouvy, poskytování odborné pomoci, informací a doporučení klientům za účelem uzavření, změny nebo ukončení smlouvy, spolupráce při správě a realizaci smlouvy a spolupráce při vyřizování nároků a plnění plynoucích klientům z uzavřené smlouvy. Finanční agent neposkytuje komitentovi investiční službu přijímání a postupování pokynů

II.

Všeobecné podmínky

1. Komisionář je povinen chránit všechny jemu známé zájmy komitenta související s plněním předmětu Smlouvy.
2. Komisionář umožňuje komitentovi obchodování výlučně se zahraničními finančními nástroji, které jsou v době uskutečnění obchodu registrovány na příslušném zahraničním trhu.
3. Komisionář vede a účtuje komitentem svěřené finanční nástroje a peněžní prostředky odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků patřících do jeho majetku, jakož i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů komisionáře.
4. Finanční nástroje a peněžní prostředky komitenta se nacházejí na klientském účtu komitenta vedeném brokerem. Po ukončení Smlouvy bude klientský účet komitenta uzavřen.
5. Komitent nebo jeho zástupce je povinen v souladu s ustanovením § 73a odst. 1 a 2 zákona o cenných papírech komisionáři poskytnout a/nebo umožnit získat kopírováním, skenováním nebo jiným zaznamenáváním osobní údaje v rozsahu stanoveném v § 73a odst. 1 zákona o cenných papírech. Komisionář je podle § 73a odst. 3 zákona o cenných papírech oprávněn i bez souhlasu a informování komitenta nebo jeho zástupce zjišťovat, získávat, zaznamenávat, uchovávat, využívat a jinak zpracovávat osobní údaje a jiné údaje v rozsahu podle § 73a odst. 1 písm. 1 zákona o cenných papírech. Údaje, na které se vztahuje § 73a odst. 1 až 3 zákona

o cenných papírech, je komisionář povinen zpřístupnit a poskytovat ke zpracování brokerovi.

6. Komisionář vede komitentovi klientský účet. Klientský účet obsahuje evidenci finančních nástrojů a evidenci peněžních prostředků. V rámci vedení klientského účtu komisionář poskytuje komitentovi vedlejší investiční službu držitelské správy, kde komisionář (jako správce) ve smyslu obecně závazných právních předpisů vykonává svým jménem a na účet komitenta vůči třetím osobám právní úkony potřebné k výkonu a zachování práv spojených s finančními nástroji. Komisionář a komitent se však výslovně dohodli, že ve smyslu § 41 odst. 6 zákona o cenných papírech vylučují z držitelské správy výkon hlasovacích práv spojených s finančními nástroji komitenta, jakož i všechny činnosti, které spočívají nebo jakkoli souvisejí s výkonem hlasovacích práv spojených s finančními nástroji, zejména pokud jde o účast komisionáře za komitenta na valných shromážděních emitentů, jejichž finanční nástroje má komitent na svém klientském účtu a pod. (dále jen „výkon hlasovacích práv a souvisejících činností“). Pro odstranění pochybností platí, že komisionář není povinen zajišťovat výkon hlasovacích práv a souvisejících činností a komitent není oprávněn požadovat od komisionáře výkon hlasovacích práv a souvisejících činností.
7. Komisionář je oprávněn použít ke splnění svého závazku i jinou osobu.
8. V případě, že se některá ustanovení Smlouvy, Obchodních podmínek nebo jejich příloh stanou v důsledku změn v legislativě Slovenské republiky neúčinnými, ztrácejí účinnost i ve smluvním vztahu mezi komisionářem a komitentem. Tím není dotčena účinnost ostatních ustanovení Smlouvy.
9. Obchodní podmínky tvoří nedílnou součást Smlouvy, přičemž blíže upravují smluvní vztah mezi komisionářem a komitentem.

III.

Postup při uzavírání smlouvy

1. Souhlas se Smlouvou vyjadřuje komitent podpisem Smlouvy. Zároveň tímto podpisem vyjadřuje souhlas se zněním všech příloh Smlouvy. Text Smlouvy komitent nesmí jednostranně měnit před podepsáním Smlouvy.
2. Uzavření Smlouvy předchází identifikace a ověření identifikace komitenta. Pro úspěšné uzavření Smlouvy je komitent povinen vyplnit investiční profil, jakož i dotazník klienta a zodpovědět všechny uváděné otázky. Komitent je povinen poskytnout komisionáři následující osobní údaje:
 - u fyzické osoby: titul, jméno, příjmení, trvalý pobyt, poštovní adresa (liší-li se od trvalého pobytu), rodné číslo, datum a místo (město a stát) narození, číslo občanského průkazu, telefonní číslo, e-mail, IBAN, podpisový vzor, daňová rezidence (DIČ má-li přiděleno),
 - u právnické osoby: obchodní jméno/název, sídlo, poštovní adresa (pokud se liší od sídla), IČO, DIČ, LEI kód, výpis z obchodního rejstříku nebo jiné úřední evidence, telefon, e-mail, IBAN, osoba oprávněná jednat za právnickou osobu (údaje jako u fyzické osoby, a to u všech členů statutárního orgánu), aktivní nebo pasivní nefinanční instituce (u pasivní daňové rezidence všech konečných uživatelů výhod), daňová rezidence.

3. Komisionář je oprávněn spoléhat se na informace, které mu při registraci poskytl komitent, přičemž v žádném případě neodpovídá za nepravdivé informace poskytnuté komitentem.
4. Po úspěšné registraci komitenta a seznámení se s podmínkami Smlouvy a všech jejích příloh komitent Smlouvu podle pokynů vyplní, vytiskne ve dvou vyhotoveních a podepíše, přičemž podpis komitenta na tom vyhotovení Smlouvy, které obdrží komisionář podléhá úřednímu ověření, pokud není uvedeno jinak nebo se smluvní strany nedohodnou jinak. Obě vyhotovení Smlouvy zašle komitent na adresu komisionáře uvedenou ve Smlouvě, resp. mu je doručí prostřednictvím finančního agenta. Spolu s podepsanou Smlouvou zašle komitent komisionáři i fotokopii dvou průkazů totožnosti (občanský průkaz, pas nebo řidičský průkaz).
5. Uzavření Smlouvy lze uskutečnit i osobně, na pracovišti komisionáře nebo na jiném dohodnutém místě. V takovém případě provede komisionář identifikaci komitenta a ověření jeho identifikace, přičemž se nevyžaduje úřední ověření komitentova podpisu na Smlouvě.
6. Komitent po obdržení Smlouvy, podá převodní příkaz bance za účelem zaslání peněžních prostředků určených ke koupi finančních nástrojů na účet brokera.
7. Komitent se zavazuje, že bude na účet brokera průběžně po dobu trvání Smlouvy poukazovat peněžní prostředky tak, aby tyto peněžní prostředky v plném rozsahu postačovaly k úhradě kupní ceny finančních nástrojů, které mají být na základě závazného pokynu komitenta pořízeny, jakož i k úhradě odměny komisionáře, všech souvisejících nákladů a bankovních poplatků.
8. Komitent se zavazuje při uzavření Smlouvy, jakož i po celou dobu jejího trvání, bez zbytečného odkladu oznamovat komisionáři všechny skutečnosti, které jsou podstatné a potřebné pro obstarání koupe nebo prodeje finančních nástrojů podle Smlouvy, jakož i jakékoli změny týkající se údajů, které dříve poskytl komisionáři v souvislosti s uzavřením Smlouvy.
9. Komitent je povinen komisionáři bez zbytečného odkladu po doručení žádosti komisionáře poskytnout všechny dokumenty, které budou potřebné při uzavření Smlouvy nebo v průběhu spolupráce ve smyslu uzavřené Smlouvy při zastupování komitenta u brokerů, na zahraničních trzích a v zahraničních registrech.
10. V případě, že komitenta vyhledal finanční agent, je komitent povinen poskytnout finančnímu agentovi veškeré údaje a doklady, které od něj finanční agent požaduje v souladu se zákonem o finančním zprostředkování, jakož i vyhovět dalším požadavkům finančního agenta v souladu se zákonem o finančním zprostředkování.

IV. Podávání pokynů

1. K realizaci obchodů s finančními nástroji se využívá podávání telefonických závazných pokynů komitentům, které komisionář prostřednictvím svého obchodního systému postupuje k provedení brokerovi. Na základě závazného pokynu dává komitent komisionáři instrukci k nákupu nebo prodeji vybraných finančních nástrojů, a to buď přímo, samostatně nebo prostřednictvím finančního agenta.

2. Závazný pokyn musí být srozumitelný, určitý a úplný. Komitent je povinen v závazném pokynu uvést všechny údaje, které jsou komisionářům požadovány. V případě, že komitent neuvede v závazném pokynu všechny požadované údaje, nebude jeho závazný pokyn zrealizován.
3. Komitent může podávat závazné pokyny až po podepsání Smlouvy oběma stranami a po připsání peněžních prostředků na klientský účet komitenta vedený u brokera.
4. Komitent může zadávat závazné pokyny telefonicky kdykoli během obchodního dne. Telefonicky udělované pokyny jsou nahrávány, přičemž komisionář na tuto skutečnost vždy upozorní komitenta.
5. Závazný pokyn komitenta vstupuje v platnost jeho přijetím do obchodního systému brokera a potvrzením komitentovi v obchodním systému komisionáře. Všechny závazné pokyny komitenta jsou zaznamenávány v obchodním systému komisionáře.
6. O stavu zadávaného závazného pokynu, jakož i o svém portfoliu finančních nástrojů a stavu peněžních prostředků je komitent informován prostřednictvím komisionáře.
7. Obchodování se zahraničními finančními nástroji prostřednictvím komisionáře není na úrovni komisionáře limitováno, pokud jde o počet kusů a cenu finančních nástrojů. V případě, že zahraniční trh nebo broker stanovují limity počtu kusů nebo ceny finančních nástrojů, jsou komisionář a komitent těmito limity vázáni.
8. Komitent může zadat pouze takový závazný pokyn ke koupi finančních nástrojů, na který má dostatek peněžních prostředků (včetně odměny komisionáře, nákladů apod.) na klientském účtu, nebo takový pokyn k prodeji finančních nástrojů, na který má dostatečný počet finančních nástrojů a dostatek peněžních prostředků na úhradu odměny komisionáře a nákladů na klientském účtu.
9. Komitent nemůže změnit nebo zrušit závazný pokyn, který již byl zrealizován na příslušném zahraničním trhu nebo závazný pokyn, který ještě nebyl zrealizován na příslušném zahraničním trhu, ale komisionář nemá objektivní možnost změnit nebo zrušit takový podaný závazný pokyn z důvodů daných na straně třetích subjektů (např. broker, zahraniční trh, zahraniční rejstřík). Komisionář nenese odpovědnost vůči komitentovi, pokud z uvedených důvodů nemá možnost změnit nebo zrušit jeho závazný pokyn.
10. Po dobu, na kterou komitent vydal závazný pokyn k prodeji finančních nástrojů, není komitent oprávněn s těmito finančními nástroji nakládat.
11. Komisionář není povinen realizovat závazný pokyn, je-li k jeho realizaci nezbytná plná moc vystavená komitentem, a tato plná moc nebude komisionáři včas doručena.
12. Komisionář není povinen realizovat závazný pokyn, nebo je oprávněn zrealizovat jej jen částečně v případě, že aktuální objem prostředků na klientském účtu nedosahuje výše nezbytné k úhradě ceny finančních nástrojů nebo požadovaného kolaterálu, které mají být na základě závazného pokynu komisionářem pořízeny a k úhradě odměny komisionáře, nákladů a bankovních poplatků.
13. Komitent souhlasí s případnou částečnou realizací závazného pokynu – částečně realizovaný pokyn. Vzhledem k tomu, že závazný pokyn může být realizován, byť jen z části, může dojít v těchto případech k jeho krácení.
14. Při podávání závazných pokynů bude komitent dodržovat pravidla podávání pokynů obsažená v těchto Obchodních podmínkách. Komitent dále souhlasí s tím, že komisionář bude při činnosti realizované ve smyslu Smlouvy postupovat v souladu

s pravidly závaznými pro příslušný zahraniční trh, příslušný zahraniční rejstřík a s pravidly brokera.

15. Komitent může prostřednictvím pokynu na výplatu kdykoli požádat o vyplacení peněžních prostředků ze svého klientského účtu vedeného u brokera kromě doby, po kterou jsou tyto prostředky vázány aktivním závazným pokynem komitenta, resp. nevypořádaným závazným pokynem komitenta (tj. do 3 obchodních dnů ode dne realizace závazného pokynu komitenta).
16. Ustanovení tohoto článku platí v celém rozsahu i pro komitenta, který využívá služeb finančního agenta, resp. kterého vyhledal finanční agent. Komitent určený v předchozí větě podává pokyny samostatně, přímo komisionáři. Finanční agent neposkytuje komitentovi investiční službu přijímání a postupování pokynů.

V.

Typy a náležitosti pokynů

1. Limit

Komitent si v závazném pokynu určí Limitní cenu (volba typ pokynu LMT), která představuje nejvyšší nebo nejnižší cenu, za kterou chce finanční nástroj ještě koupit nebo prodat. Komisionář je oprávněn, nikoli však povinen překročit Limitní cenu stanovenou v pokynu pouze za předpokladu, že to bude pro komitenta zjevně výhodné. Komitent výslovně souhlasí s tím, že komisionář není povinen využít svého oprávnění překročit Limitní cenu stanovenou v pokynu, přičemž komitent v takovém případě není oprávněn požadovat od komisionáře žádnou náhradu z důvodu, že mohl obchod realizovat za výhodnějších podmínek. Limitní cena je u zahraničních finančních nástrojů určena v měně, ve které je denominován finanční nástroj, a to za jeden kus finančního nástroje.

2. Stop Limit

Pokud si komitent v závazném pokynu určí Stop cenu a zároveň i Limitní cenu (volba typ pokynu STP LMT), jeho pokyn se od Limitního pokynu odlišuje tím, že odkládá svou účinnost za předpokladu, že se splní podmínka stop ceny, tj. u K-pokynu bude cena (poptávka) na trhu rovna Stop ceně, nebo vyšší než Stop cena a u P-pokynu bude cena (nabídka) na trhu rovna Stop ceně, nebo nižší než Stop cena. Pokud tedy Stop cena vyhoví jedné z těchto podmínek, závazný pokyn se stává obyčejným limitním pokynem s Limitní cenou.

3. Market

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu MKT) souhlasí s tím, že pokyn bude realizován za aktuálně nabízenou, resp. poptávanou cenu na trhu. Market pokyn bude ihned realizován (v případě stávající poptávky nebo nabídky na trhu), avšak za aktuální cenu v nabídce nebo poptávce. Zahraniční broker si v rámci Best Execution Policy vyhrazuje právo na to, aby pokyn mohl odeslat na trh jako limitní v rámci ochrany klienta před realizací obchodu za nevýhodnou cenu.

4. Stop

Komitent si v závazném pokynu (volba typ pokynu STP) určí Stop cenu, při které pokyn vstupuje na trh jako Market pokyn. Realizační cena při tomto pokynu však není

garantována, protože pokyn bude realizován za tržní cenu (nejvyšší nabízenou, resp. nejnižší poptávanou). Takový pokyn umožní klientovi zajistit se před poklesem ceny.

5. Limit-on-close

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu LOC) určí Limitní cenu, která platí do konce obchodního dne, kdy pokyn vstupuje v platnost. Pokyn bude realizován, pokud uzavírací cena vybraného finančního nástroje bude při kupním pokynu nižší než Limitní cena a při prodejním pokynu vyšší než Limitní cena. Zadat takový pokyn lze výlučně 10, resp. 15 minut (podle pravidel příslušného zahraničního trhu) před ukončením obchodního dne. Platnost takového pokynu je 1 den, přičemž je pokyn buď realizován nebo zrušen. Tento typ pokynu nelze zrušit.

6. Market-on-close

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu MOC) souhlasí s tím, že se pokyn zrealizuje za uzavírací cenu. Pokyn platí do konce obchodního dne, kdy vstupuje v platnost. Zadat takový pokyn lze výlučně 10, resp. 15 minut (podle pravidel příslušného zahraničního trhu). Platnost takového pokynu je 1 den, přičemž je pokyn realizován za uzavírací cenu v den jeho podání. Tento typ pokynu nelze zrušit.

7. Limit-on-open

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu LMT a doba platnosti OPG) určí Limitní cenu, za kterou platí pouze na začátku obchodního dne, kdy pokyn vstupuje v platnost. Pokyn vstupuje v platnost na začátku následujícího obchodního dne od doby, kdy byl zadán. Pokyn bude realizován, pokud otevírací cena vybraného finančního nástroje bude při kupním pokynu nižší než Limitní cena a při prodejním pokynu vyšší než Limitní cena. Platnost takového pokynu je 1 den, přičemž je pokyn buď realizován nebo zrušen. Tento typ pokynu nelze zrušit.

8. Market-on-open

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu MKT a doba platnosti OPG) souhlasí s tím, že se pokyn zrealizuje za otevírací cenu. Pokyn vstupuje v platnost na začátku následujícího obchodního dne od doby, kdy byl zadán. Platnost takového pokynu je 1 den, přičemž je pokyn buď realizován nebo zrušen. Tento typ pokynu nelze zrušit.

9. Trailing stop (TRAIL)

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu TRAIL) určí Stop cenu, při které pokyn vstupuje na trh jako Market pokyn, a Trailing hodnotu, odsazení Stop ceny od současné tržní ceny finančního nástroje. Tento typ pokynu umožňuje dosáhnout nejvýhodnější Stop ceny pro klienta jejím automatickým posouváním. Realizační cena při tomto pokynu však není garantována, protože pokyn bude realizován za tržní cenu (nejvyšší nabízenou, resp. nejnižší poptávanou). Takový pokyn umožní klientovi zajistit se před poklesem ceny, a přitom dosáhnout co nejvýhodnější realizační ceny.

10. Trailing stop limit

Komitent v závazném pokynu (volba typ pokynu TRAIL LIMIT) určí Stop cenu, při které pokyn vstupuje na trh jako Limitní pokyn, a Trailing hodnotu, odsazení Stop ceny od současné tržní ceny finančního nástroje a hodnotu odsazení Limitní ceny od Stop ceny. Tento typ pokynu umožňuje dosáhnout nejvýhodnější Stop ceny a zároveň Limitní ceny pro klienta jejím automatickým posouváním. Realizační cena u tohoto pokynu je ohraničena Limitní cenou, avšak realizace takového pokynu není

garantována. Takový pokyn umožní klientovi zajistit se před poklesem ceny, a přitom dosáhnout co nejvýhodnější realizační ceny.

11. Komitent může v závazném pokynu určit volbu dalších možností pokynu, tj. „Připoj rozpětí“, což umožní realizaci závazného pokynu klienta s realizační cenou vyšší nebo nižší, než je Limitní cena.
12. Komitent musí v pokynu určit dobu platnosti pokynu, tj. dobu, po kterou má být komisionářem realizována koupě nebo prodej finančních nástrojů. Doba platnosti pokynu může být komitentem určena následovně:
 - a) Platnost 1 den – pokud komitent v závazném pokynu určí dobu platnosti „DAY“, bude pokyn platný pouze 1 obchodní den a na jeho konci se automaticky zruší;
 - b) Pokud se pokyn nezruší nebo nezrealizuje – pokud komitent v závazném pokynu určí dobu platnosti „GTC“, bude pokyn platný až do okamžiku, pokud pokyn nebude realizován, zrušen trhem nebo zrušen komitentem. Nejdelší možná doba platnosti pokynu je 90 dní;
 - c) Zrealizuj nebo zruš – pokud komitent v závazném pokynu určí volbu platnosti „IOC“, bude závazný pokyn realizován, pokud splňuje podmínky ceny, jinak bude ihned zrušen;
 - d) Vlastní platnost pokynu – pokud komitent v závazném pokynu určí volbu platnosti „GTD“ a volbu „časově ohraničený pokyn“, určí dobu, kdy se má pokyn aktivovat a kdy má být pokyn zrušen;
 - e) Mimo běžné obchodní hodiny – komitent v závazném pokynu určí volbu „Mimo BOH“, zda má být pokyn platný a zda má být umožněna jeho realizace i během tzv. předobchodní (premarket) a tzv. poobchodní (after market) fázi.
 - f) Omezená doba platnosti pokynu – komitent v pokynu Limit-on-open nebo Market-on-open určí volbu „OPG“, která se použije výlučně při otevření zahraničních trhů.
13. Závazný pokyn zaniká, pokud bez zavinění komisionáře nebyl pokyn na příslušném zahraničním trhu řádně realizován (pokyn komitenta se na zahraničním trhu reálně neuskutečnil, přičemž komisionář byl nejprve zahraničním trhem nebo brokerem nesprávně informován o uskutečnění pokynu, a teprve později komisionář obdržel správnou informaci o neuskutečnění pokynu), z důvodů daných výlučně na straně zahraničního trhu nebo brokera. Komisionář není povinen pokyn komitenta obnovit, avšak je povinen komitenta bez zbytečného odkladu informovat o důvodech na straně zahraničního trhu nebo brokera, které zapříčinily, že jeho pokyn nebyl realizován. Závazný pokyn v uvedených případech zaniká i tehdy, pokud v pokynu určená doba platnosti ještě neuplynula.
14. Závazný pokyn také zaniká:
 - a) ukončením obchodování s finančním nástrojem stanoveným v pokynu na příslušném zahraničním trhu;
 - b) okamžikem doručení rušícího závazného pokynu na zahraničním trhu v případě, je-li zrušení závazného pokynu (vzhledem ke stavu jeho realizace) na příslušném zahraničním trhu ještě možné.

VI.

Evidence peněžních prostředků a finančních nástrojů

1. Peněžní prostředky a finanční nástroje komitenta jsou vedeny výlučně na klientském účtu komitenta. Klientský účet je veden v evidenci brokera, jako samostatný účet komitenta.
2. Klientský účet je veden odděleně od evidence finančních nástrojů a peněžních prostředků brokera i komisionáře, jakož i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů komisionáře.
3. Komitent může mít na jednotlivých podúčtech svého klientského účtu vedené finanční nástroje a peněžní prostředky v různých měnách, což umožňuje komitentovi obchodovat s finančními nástroji denominovanými v různých měnách a na více zahraničních trzích. Komitent může provést měnovou konverzi do jiné měny a obchodovat s finančními nástroji v příslušné jiné měně. Riziko měnové konverze snáší v celém rozsahu komitent.
4. Ve prospěch klientského účtu komitenta budou připisovány dividendy plynoucí z finančních nástrojů. Z dividendy je komitentovi automaticky stržena příslušná daň podle platné legislativy příslušného zahraničního trhu.
5. Komitent má nárok na výplatu dividendy v případě, že byl majitelem finančních nástrojů v tzv. ex-dividend day, tj. v rozhodný den pro právo na dividendu, který nastane 3 dny přede dnem vyhotovení seznamu vlastníků finančních nástrojů, kterým bude emitent vyplácet dividendy. Výplata dividendy je uskutečněna v emitentem stanovený výplatní den (tzv. payment day), přičemž ve výplatní den je sražena i případná daň z dividendy.
6. Za vedení klientského účtu u brokera neúčtuje komisionář komitentovi žádné zvláštní poplatky.

VII.

Vypořádání obchodů s finančními nástroji

1. Po zrealizování nákupu nebo prodeje finančních nástrojů provede broker vypořádání obchodu v obvyklé době a obvyklým způsobem podle podmínek příslušného trhu nebo brokera.
2. Peněžní prostředky inkasované brokerem za prodej finančních nástrojů komitenta budou připsány ve prospěch klientského účtu komitenta, a to po odečtení odměny brokera, komisionáře a nákladů ve smyslu Ceníku služeb.
3. Komisionář je povinen zajistit, aby broker vyplatil komitentovi na jím určený bankovní účet peněžní prostředky z klientského účtu komitenta, pokud komitent udělí pokyn k výplatě. Komisionář je povinen tyto peněžní prostředky zaslat na bankovní účet Klienta, a to do 30 dní ode dne, kdy dojde k realizaci prodeje finančních nástrojů Klienta. Pokyn k výplatě nebude realizován v případě, je-li požadovaná částka na vyplacení vyšší než zůstatek vypořádaných peněžních prostředků komitenta na jeho klientském účtu. Do doby, než komitent udělí pokyn k výplatě peněžních prostředků, budou tyto prostředky uloženy na klientském účtu.

4. Finanční nástroje jsou po obstarání jejich nákupu vedeny na klientském účtu komitenta.
5. V případě, že týž den dojde k vypořádání (vyrovnání) více obchodů (nákup finančních nástrojů jako jejich prodej), realizovaných na stejném zahraničním trhu nebo na zahraničních trzích se stejným vypořádáním obchodů, mohou být tyto vypořádány vzájemným i částečným zápočtem (saldem).
6. V případě prodlení vypořádání (vyrovnání) obchodu s finančními nástroji se komisionář zavazuje neprodleně informovat komitenta o příčině zpoždění a o náhradním termínu vypořádání.
7. Komitent uděluje souhlas brokerovi s inkasem peněžních prostředků odpovídajícím částce poplatků příslušejících komisionáři a jejich následným poukázáním komisionáři.

VIII.

Práva a povinnosti smluvních stran

1. Komisionář je povinen uskutečňovat svou činnost s náležitou odbornou péčí v zájmu komitenta. Komisionář plní pokyny komitenta za co nejvýhodnějších podmínek.
2. Komitent je povinen při své registraci (vyplnění registračního formuláře) provést v rámci nastavení klientského účtu i aktivaci trhů, tj. výběr komitentem požadovaných zahraničních trhů a finančních nástrojů. Vzhledem k druhu zvolených finančních nástrojů bude komisionář posuzovat vhodnost zvoleného finančního nástroje pro komitenta.
3. Komisionář výslovně upozorňuje komitenta, že ve smyslu § 73h zákona o cenných papírech není povinen požádat komitenta o poskytnutí informace týkající se jeho zkušeností v oblasti investování ve vztahu k investiční službě podle § 6 odst. 1 písm. a) zákona o cenných papírech a není povinen posuzovat vhodnost poskytovaného nebo nabízeného nekomplexního finančního nástroje a/nebo investiční služby pro komitenta, přičemž z tohoto důvodu komitent nepoužívá výhodu odpovídající ochrany na základě příslušných ustanovení zákona o cenných papírech, o pravidlech ve vztahu ke klientům. Komisionářem poskytovaná investiční služba je poskytována z podnětu komitenta, přičemž se týká výlučně nekomplexních finančních nástrojů a komisionář dodržuje povinnosti podle § 71l zákona o cenných papírech. To znamená, že komisionář nebude ve vztahu ke komitentovi v tomto případě uskutečňovat tzv. test přiměřenosti.
4. Ustanovení předchozího bodu tohoto článku se nepoužije v případě, že si komitent při aktivaci trhů zvolil (i) komplexní finanční nástroje. V takovém případě je komisionář povinen požádat komitenta o poskytnutí informace o jeho finanční situaci, o zkušenostech a znalostech v oblasti obchodování se zvolenými komplexními finančními nástroji (zejména s deriváty na zahraničních trzích) a o záměrech, kterých chce dosáhnout prostřednictvím obchodování se zvolenými komplexními finančními nástroji. Tuto povinnost splní komisionář prostřednictvím investičního profilu, ve kterém je komitent povinen odpovídat na stanovené otázky (tzv. test přiměřenosti). Komitent je povinen poskytnout komisionáři dostatečné informace o své finanční situaci, o svých investičních zkušenostech a investičních

záměrech. Pokud komisionář usoudí na základě informací získaných tzv. testem přiměřenosti, že zvolený komplexní finanční nástroj není pro komitenta vhodný, komisionář na to komitenta upozorní ve standardizované formě. Stejně tak komisionář upozorní komitenta ve standardizované formě na skutečnost, že komitent svým odmítnutím vyplnit tzv. test přiměřenosti neumožnil komisionáři určit, zda je pro komitenta zvolený finanční nástroj vhodný. Pokud komitent navzdory upozornění komisionáře podle předchozích dvou vět trvá na poskytování investiční služby ve vztahu zvoleným komplexním finančním nástrojem, komisionář mu umožní obchodovat se zvolenými komplexními finančními nástroji.

5. Komitent je kdykoli po dobu trvání smluvního vztahu oprávněn uskutečnit v obchodním systému komisionáře změnu svých osobních údajů.
6. Komitent, který je fyzickou osobou, závazně prohlašuje, že je starší 18 let a má úplnou způsobilost k právním úkonům.
7. Komisionář je povinen poskytnout komitentovi důležité informace související s obchodem. Komisionář však není oprávněn ani autorizovaný poskytovat komitentovi investiční, daňové, právní a obchodní poradenství v souvislosti s obchodováním s finančními nástroji na zahraničních trzích.
8. Komisionář je při výkonu své činnosti povinen vyhýbat se střetu zájmů mezi ním a komitentem, jakož i mezi komitentem a jinými klienty komisionáře. V případě, že dojde ke střetu zájmů mezi komisionářem a komitentem, je komisionář povinen upřednostnit zájmy komitenta před vlastními zájmy.
9. Komisionář nesmí při své činnosti používat nepravdivé nebo zavádějící informace při propagaci obchodování s finančními nástroji, nesmí nabízet výhody, jejichž spolehlivost nemůže zaručit a nesmí zamlčovat důležité skutečnosti.
10. V případě, že se komisionář dostane vůči komitentovi do postavení dlužníka, je povinen zajistit, aby měl dostatek peněžních prostředků k uhrazení svého závazku.
11. Komisionář je povinen dokumentovat způsob uskutečnění obchodu a kontrolovat objektivnost evidovaných údajů.
12. Komitent je povinen sledovat oznámení komisionáře uveřejňované na internetové stránce. Komisionář neodpovídá za případné škody nebo ztráty komitenta způsobené v důsledku skutečnosti, kterou komisionář řádně oznámil na své internetové stránce, avšak komitent se s ní neseznámil.
13. Komitent, který je rezidentem podle Devizového zákona, je povinen plnit své informační povinnosti vůči Národní bance Slovenska, které pro něj vyplývají z obecně závazných právních předpisů. Komisionář neodpovídá za nedodržení této povinnosti komitentem. Komitent, který je cizincem podle Devizového zákona, je povinen plnit své případné informační povinnosti vůči příslušné centrální bance nebo jinému příslušnému orgánu státu, ve kterém má komitent sídlo nebo trvalý pobyt, které pro něj vyplývají z obecně závazných právních předpisů tohoto státu. Komisionář neodpovídá za nesplnění této povinnosti komitenta.
14. Komisionář upozorňuje komitenta, právnickou osobu a fyzickou osobu; na Nařízení evropského parlamentu a rady EU č. 600/2014 ze dne 15. 05. 2014 (dále jen MiFIR) je komisionář povinen hlásit obchody klientů nadřízeným institucím. Za tímto účelem musí komitent, právnická osoba, oznámit své přidělené identifikační číslo organizace Legal Entity Identifier (LEI) vydané některým z registrovaných archivů obchodních údajů. Bez oznámení LEI komisionář nemůže poskytnout službu komitentovi.

15. Komisionář dále upozorňuje na nařízení Evropského parlamentu a rady EU č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o mimoburzovních derivátech, ústředních protistranách a archivech obchodních údajů, na jehož základě je každá právnická osoba povinna hlásit své derivátové obchody některému z registrovaných archivů obchodních údajů. Komitent může požádat komisionáře, aby realizoval tuto ohlašovací povinnost jeho jménem, přičemž mu musí oznámit své přidělené identifikační číslo Legal Entity Identifier (LEI) vydané některým z registrovaných archivů obchodních údajů. Za plnění ohlašovací povinnosti jménem komitenta může být komitentovi účtován komisionářem nebo brokerem poplatek.
16. V případě, že se s emisí zahraničních CP trvale neobchoduje na žádném zahraničním trhu, resp. obchodování s touto emisí neposkytuje žádný zahraniční trh (OTC trh, transakční agent apod.) (dále jen „bezcenné zahraniční CP“), je komisionář oprávněn požádat brokera, aby zajistil převod bezcenných zahraničních CP na vrub klientského účtu komitenta. O tom, zda budou bezcenné zahraniční CP převedeny úplatně nebo bezúplatně, rozhoduje broker. Komisionář upozorní e-mailem komitenta, že plánuje uskutečnit převod bezcenných zahraničních CP k tíži jeho klientského účtu, přičemž mu určí lhůtu, ve které komitent může odmítnout takový převod bezcenných zahraničních CP ze svého klientského účtu. Pokud komitent ve lhůtě stanovené komisionářem převod podle předchozí věty neodmítne nebo komisionáři vůbec neodpoví, smluvní strany mají zato, že souhlas komitenta byl udělen. Za evidenci bezcenných zahraničních CP může broker účtovat poplatek, který v celém rozsahu hradí komitent.

IX.

Předsmluvní informace podle zákona o cenných papírech

1. Komisionář poskytuje komitentovi ještě před poskytnutím investiční služby následující obecné informace podle zákona o cenných papírech (dále jen „předsmluvní informace“):
 - a) informace o obchodníkovi s cennými papíry;
 - b) informace o finančních nástrojích;
 - c) informace o ochraně finančních nástrojů a peněžních prostředků klienta;
 - d) informace o místě výkonu;
 - e) informace o nákladech a poplatcích spojených s poskytovanými službami;
 - f) další předsmluvní informace.
2. Tyto předsmluvní informace se nacházejí na trvanlivém médiu, konkrétně na webovém sídle komisionáře.

X.

Informace o rizicích obchodování s finančními nástroji

1. Komisionář výslovně upozorňuje komitenta na důležité skutečnosti a rizika související s obchodováním se zahraničními finančními nástroji na zahraničních trzích. Především komisionář upozorňuje komitenta na to, že obchodování se zahraničními

finančními nástroji je aktivita zahrnující vysoký stupeň rizika, který vyplývá z používání finanční síly a z rychle se měnících trhů cenných papírů. Komitent uznává tato rizika, jakož i skutečnost, že tato rizika mohou mít pro něj za následek finanční nevýhody a ztráty.

2. Komitent výslovně uznává, že ztráty dosažené při obchodování se zahraničními cennými papíry na zahraničních trzích nese v plném rozsahu sám a komisionář v tomto případě nenese žádnou odpovědnost, kromě případu, kdy ztráta byla způsobena porušením povinností komisionáře vyplývajících ze Smlouvy nebo z obecně závazných právních předpisů. Komitent podpisem Smlouvy potvrzuje, že má dostatečné finanční možnosti k tomu, aby přijal a snášel rizika související s obchodováním se zahraničními cennými papíry a čelil jakýmkoli ztrátám vzniklým v souvislosti s tímto obchodováním.
3. Informace nebo materiály, které komisionář poskytuje komitentovi v žádném případě nepředstavují doporučení nebo navádění ze strany komisionáře na nákup nebo prodej finančních nástrojů nabízených na zahraničních trzích. Investiční rozhodnutí komitenta o koupi nebo prodeji konkrétního finančního nástroje je jeho individuálním, svobodným a vážným rozhodnutím, za které komisionář v žádném případě neodpovídá.
4. Přestože informace poskytované komisionářům na jeho internetové stránce pocházejí z důvěryhodných zdrojů, spoléhání se na cenové kalkulace a jiné informace je na vlastní riziko komitenta. Komisionář v žádném případě neodpovídá za ztráty, které komitent utrpěl využíváním těchto informací při obchodování. Neexistuje žádná záruka žádného druhu, výslovná nebo implikovaná, týkající se informací, které má komitent k dispozici od komisionáře, zejména pokud jde o záruku absolutní vhodnosti pro uskutečnění investice z hlediska kladného výnosu.
5. Komisionář nemůže odpovídat a neodpovídá, že každý závazný pokyn komitenta se provede za nejlepší cenu, a to především z důvodu, že komisionář nemusí mít přístup na každý zahraniční trh, na kterém se může konkrétní zahraniční finanční nástroj obchodovat, nebo jiné závazné pokyny jiných klientů komisionáře se mohou obchodovat před závazným pokynem komitenta a vyčerpat dostupný objem konkrétního zahraničního finančního nástroje při nejlepší ceně, nebo závazné pokyny komitenta mohou být brokerem nebo zahraničním trhem přeměrovány mimo automatických exekučních systémů pro manuální nakládání (v takovém případě se provedení závazného pokynu komitenta může výrazně opozdit), nebo zpoždění resp. selhání obchodních systémů brokerů resp. zahraničních trhů mohou zabránit provedení závazného pokynu komitenta, mohou způsobit zpoždění provedení závazného pokynu komitenta nebo mohou způsobit, že závazný pokyn komitenta se neprovede za nejlepší cenu.
6. Komitent výslovně uznává a bere na vědomí, že denní obchodování znamená celkovou obchodní strategii vyznačující se pravidelným zadáváním a zasíláním pokynů od komitenta na zahraniční trh ve stejném dni za účelem uskutečnění kupních a prodejních pokynů se stejnými finančními nástroji, přičemž:
 - a) *Denní obchodování může být extrémně riskantní:* Denní obchodování není obecně vhodné pro klienta s omezenými finančními prostředky, omezenými

investičními zkušenostmi a pro klienta s nízkou tolerancí rizika. Komitent je připraven ke ztrátě všech prostředků použitých při denním obchodování. Především by však komitent neměl financovat denní obchodování z důchodového spoření, studentských půjček, druhotných hypoték, nouzových prostředků, prostředků odložených za účelem vzdělávání nebo vlastnictví bytu nebo domu, nebo z prostředků potřebných ke snášení životních nákladů. Kromě toho, podle určitých ukazatelů, investice částky nižší než 50 000 USD značně oslabí schopnost denního obchodníka při obchodování dosáhnout zisku, přičemž ale ani investice 50 000 USD a více vůbec negarantuje úspěch při obchodování.

- b) *Komitent bude opatrný při tvrzeních o velkých ziscích z denního obchodování:* Komitent bude obezřetný při reklamách nebo jiných tvrzeních, která zdůrazňují potenciál velkého zisku při denním obchodování. Denní obchodování může vést i k velkým a okamžitým finančním ztrátám a vyžaduje důkladnou znalost trhů s finančními nástroji.
 - c) *Denní obchodování vyžaduje důkladnou znalost trhů s finančními nástroji a obchodních metod a strategií:* Ve snaze dosáhnout zisku při denním obchodování musí komitent konkurovat odborníkům, makléřům s licenci, kteří jsou zaměstnání u brokerů a jiných společností s finančními nástroji. Dříve, než komitent začne používat strategii denního obchodování, měl by mít přiměřené investiční zkušenosti.
 - d) *Denní obchodování vyžaduje znalost provozu brokera a zahraničních trhů:* Komitentovi by měly být dobře známy obchodní a provozní postupy brokera a zahraničního trhu, včetně provozu systémů a postupů provádění pokynů. Za určitých tržních podmínek může komitent považovat likvidaci pozice rychle za rozumnou cenu za složitou nebo nemožnou. To se může stát například při náhlém poklesu trhu finančních nástrojů, nebo pokud je obchod přerušen kvůli zprávám o nejnovějších událostech nebo při neobvyklé obchodní aktivitě. Čím je finanční nástroj nestálejší, tím větší je pravděpodobnost problémů při uskutečnění transakce. Kromě běžných tržních rizik může mandant utrpět ztráty i kvůli selhání systému.
 - e) *Denní obchodování generuje značné poplatky navzdory nízkým nákladům za transakci:* Denní obchodování zahrnuje agresivní obchodování a obecně bude komitent platit poplatek za každou transakci. Součet denních poplatků, zaplacených za transakce komitenta se přičítá ke ztrátě komitenta nebo značně zredukuje jeho zisk. Například, pokud transakce stojí 16 USD a průměrně se uskuteční 29 transakcí denně, komitent bude muset vytvořit roční zisk 111 360 USD pouze na pokrytí výdajů na poplatky.
7. Komisionář nedoporučuje komitentovi obchodování s finančními nástroji bez aktivace a používání reálných dat.
8. Komisionář výslovně upozorňuje komitenta na následující rizika:
- a) Tržní riziko: riziko vyplývající ze změn směnných kurzů, kreditního rozpětí, ceny akcií nebo tržní volatility (proměnlivost ceny finančních nástrojů);
 - b) Úrokové riziko: riziko vyplývající ze změn úrokových sazeb;
 - c) Měnové riziko: riziko vyplývající z investování v cizí měně, které spočívá v nebezpečí, že měna, v níž je aktivum denominováno, se v průběhu investičního

období znehodnotí oproti domácí měně a v důsledku toho klesne výnos investice vyjádřený v domácí měně;

- d) Riziko inflace: riziko vyplývající z inflace, tj. ze znehodnocování investovaných peněžních prostředků;
 - e) Riziko místa výkonu: riziko spojené s trhem CP nebo místem, kde dochází k realizaci transakcí s příslušným finančním nástrojem.
 - f) Riziko pákového efektu: finanční nástroje se mohou obchodovat s tzv. pákou, která umožňuje znásobovat zisk a zároveň prohlubovat ztrátu násobkem páky
9. Komisionář upozorňuje komitenta na možnou vysokou volatilitu cen finančních nástrojů hlavně na začátku a na konci obchodního dne, jakož i u málo likvidních titulů, která může způsobit realizaci pokynu za nevýhodnou cenu pro komitenta. Realizace market pokynu v tomto případě může způsobit nákup finančních nástrojů s vyšší cenou ve vyšším objemu, než je disponibilní hotovost na hotovostním klientském účtu. Klientský účet se tak může dostat do debetu a hotovostní klientský účet nebude splňovat podmínky pro krytí otevřených pozic. Broker následně přistoupí k likvidaci (uzavření) některých finančních nástrojů na hotovostním klientském účtu komitenta tak, aby byly splněny požadavky pro držení otevřených pozic, nebo aby byla dostatečná hotovost na hotovostním klientském účtu komitenta. Počet kusů likvidovaných (uzavíraných) finančních nástrojů je standardně 1 lot (tj. 100 ks akcií). Pokud je počet kusů finančních nástrojů menší než 1 lot, broker provede likvidaci (uzavření) všech finančních nástrojů.
10. Další podrobnější informace o finančních nástrojích a rizicích s nimi spojenými se nacházejí na webovém sídle komisionáře.

XI.

Zjišťování vlastnictví prostředků použitých k provedení obchodu

1. Komisionář je povinen při každém obchodu s hodnotou nad 15.000,- EUR (slovy patnáct tisíc euro) zjišťovat vlastnictví prostředků použitých k provedení obchodu. Pokud komitent uskuteční investici v jiné měně (IM) než EUR, zjišťuje se vlastnictví prostředků použitých k provedení obchodu v případě, že hodnota obchodu (HO), přepočtená do EUR přesahuje částku 15.000,- EUR Výpočet hodnoty obchodu v EUR se provádí podle vzorce: $IM / EUR \times HO$ (slovy podíl jiné měny a euro vynásobený hodnotou obchodu v jiné měně), přičemž pro určení měnových kurzů jednotlivých měn platí kurzy vyhlášené Evropskou centrální bankou ke dni podání pokynu. Prostředky použitými k provedení obchodu se rozumějí peněžní prostředky a finanční nástroje.
2. Vlastnictví prostředků použitých k provedení obchodu se zjišťuje závazným prohlášením komitenta, v němž je komitent povinen uvést, zda jsou tyto prostředky jeho vlastnictvím. Pokud jsou prostředky použity k provedení obchodu vlastnictvím jiné osoby nebo je obchod proveden na jiný účet než účet komitenta, v prohlášení je komitent povinen uvést
 - a) jméno, příjmení, rodné číslo nebo datum narození a adresu trvalého pobytu fyzické osoby, nebo

- b) obchodní jméno (název), sídlo, a identifikační číslo právnické osoby, má-li ho přiděleno, jejímž vlastnictvím jsou prostředky a na jejíž účet je obchod vykonán.
3. Pokud jsou prostředky použity k provedení obchodu vlastnictvím komitenta, který vykonává obchod na vlastní účet, komitent prohlásí, že obchod s finančními nástroji je realizován vlastními prostředky. Jsou-li prostředky použity k provedení obchodu vlastnictvím jiné osoby nebo je obchod proveden na jiný účet než účet komitenta, je komitent povinen před udělením pokynu vyhotovit písemné prohlášení o tom, že obchod s finančními nástroji je realizován s cizími prostředky a na cizí účet.
4. Pokud komitent nedodá komisionáři prohlášení o vlastnictví prostředků v případě, kdy je k tomu podle tohoto článku povinen, komisionář je oprávněn odmítnout provedení požadovaného obchodu.
5. Komisionář je povinen uschovat doklady o zjišťování vlastnictví prostředků použitých komitentem k provedení obchodu nejméně 10 (deset) let od ukončení obchodu.
6. Komisionář je oprávněn spoléhat se na prohlášení o vlastnictví prostředků, které mu při registraci poskytl komitent, přičemž v žádném případě neodpovídá za nepravdivé prohlášení poskytnuté komitentem.

XII.

Odpovědnost za škodu

1. Komisionář odpovídá ve smyslu obecně závazných právních předpisů komitentovi za škodu, kterou mu způsobil porušením svých povinností vyplývajících ze Smlouvy a Obchodních podmínek.
2. Komisionář nenese odpovědnost za:
- a) škodu způsobenou nečinností, nesrovnalostí v evidenci, selháním nebo vadou brokera, organizátory zahraničních trhů, zahraničních registrů, zahraničními nebo tuzemskými bankami, popřípadě jinými osobami;
 - b) nemožnost realizování závazného pokynu z důvodu uvedení chybných, neúplných nebo nepravdivých údajů komitentem v závazném pokynu;
 - c) nemožnost realizování závazného pokynu z důvodu jeho odmítnutí brokerem, zahraničním trhem nebo zahraničním rejstříkem a v takovém případě je komisionář oprávněn zrušit závazný pokyn komitenta;
 - d) nemožnost obchodování s finančními nástroji z důvodu, že hodnota – čistá hodnota klientského účtu komitenta klesne pod hranici stanovenou brokerem;
 - e) ztráty, které vzniknou komitentovi v důsledku tržního, úrokového nebo měnového rizika, rizika inflace, rizika místa výkonu nebo jakéhokoli jiného rizika spojeného s investováním do finančních nástrojů;
 - f) bonitu finančních nástrojů, do kterých investoval komitent;
 - g) škodu, která vznikne z důvodu porušení povinnosti komitenta;
 - h) případné tíhy, věcné nebo závazkové nakoupených finančních nástrojů nebo jiné právní vady, které nejsou zaznamenány v zahraničním rejstříku;
3. Komisionář nenese odpovědnost za přímou nebo nepřímou škodu či jakoukoli jinou újmu, která může komitentovi vzniknout zejména z následujících důvodů:
- a) chybné zadání závazných pokynů, jiných pokynů nebo příkazů apod.;
 - b) neautorizovaný vstup nebo jakékoli zásahy třetích osob do elektronické komunikace mezi komitentem a komisionářem;

- c) nekvalitní funkčnost, resp. nefunkčnost softwarového a hardwarového či systémového vybavení na straně komitenta;
 - d) počítačové viry;
 - e) přerušení, nedostupnost, nefunkčnost nebo jakékoli selhání internetového připojení a/nebo komunikačních linek;
 - f) nedostatky při přenosu dat od komitenta ke komisionáři;
4. Komisionář nenese žádnou odpovědnost za případnou škodu nebo závazky, které komitentovi vzniknou při obchodování na klientském účtu, pokud broker:
- a) přistoupí k likvidaci (uzavření) finančních nástrojů nebo jiného majetku vedeného na klientském účtu komitenta;
 - b) přistoupí k likvidaci (uzavření) finančních nástrojů nebo jiného majetku vedeného na hotovostním klientském účtu komitenta z důvodu neuhrazených cen nebo poplatků (např. ceny za reálná data, ADR poplatky apod.);
 - c) zruší nebo splní jakýkoli nevyřízený závazný pokyn ke koupi nebo prodeji jakýchkoli finančních nástrojů nebo jiného majetku komitenta;
 - d) uplatňuje zástavní právo na jakékoli nebo všechny finanční nástroje a jiný majetek patřící komitentovi, vedený na klientském účtu;
 - e) uzavře zčásti nebo zcela klientský účet komitenta;
 - f) přeřadí komitenta z kategorie typický denní klient do kategorie netypický denní klient.
5. Komisionář není odpovědný za nedodržení smluvních ustanovení, pokud se tak stalo z důvodů, které nezavinil a které jsou mimo jeho kontrolu (dále jen „vyšší moc“). Jmenovitě (ne však výhradně) se vyšší mocí rozumí: všechny softwarové vady a počítačové viry (známé nebo ještě neobjevené) v použitých programech třetích stran nutných k plnění díla, fyzické podmínky provozu (např. výpadek elektrického proudu, výpadek telekomunikační linky, výpadek komunikační linky zabezpečující datovou komunikaci s brokerem, blesk, povodeň, živelná pohroma a podobně).
6. Případem vyšší moci se rozumí na vůli komisionáře nezávislá, nepřekonatelná a nepředvídatelná událost, kterou právní předpisy a soudní judikatura považují za okolnost vylučující odpovědnost (tj. překážku, která nastala nezávisle na vůli komisionáře a brání mu ve splnění jeho povinnosti, nelze-li že by komisionář tuto překážku nebo její následky odvrátil nebo překonal, a dále, že by v době závazku tuto překážku předvídal v souladu s § 374 Obchodního zákoníku), a která komisionáři z části nebo zcela brání plnit závazky vyplývající ze Smlouvy.
7. V případě, že událost označená jako případ vyšší moci trvá po dobu delší než 1 (jeden) měsíc ode dne oznámení této skutečnosti druhé smluvní straně, kterákoli ze smluvních stran je oprávněna smlouvu vypovědět bez nároku na náhradu škody.
8. V případě, že nastane událost označená jako případ vyšší moci, komisionář neodpovídá za neplnění svých povinností vyplývajících z této Smlouvy, jejichž plnění brání událost označená jako případ vyšší moci, a to po celou dobu trvání takové události. Případné škody způsobené působením vyšší moci nese každá smluvní strana v plném rozsahu samostatně.
9. Komisionář se zavazuje, že neprodleně začne plnit své závazky, jakmile skončí událost označená jako případ vyšší moci. Pokud zásah vyšší moci způsobí zpoždění plnění některého ze smluvních závazků, pak se termíny plnění těchto závazků a závazků

časově závisějších na těchto opožděných závazcích prodlužují o tu dobu, po kterou vyšší moc trvala nebo způsobila zpoždění.

XIII.

Stížnost

1. Komitent je oprávněn uplatnit u komisionáře stížnost, a to bez zbytečného odkladu od okamžiku, kdy mělo dojít k porušení povinností komisionáře.
2. Stížnost je komisionář povinen vyřídit způsobem určeným v Reklamačním řádu, jehož znění je zveřejněno na webovém sídle komisionáře.

XIV.

Komunikace mezi smluvními stranami

1. Komitent vysloveně souhlasí, že v případě, není-li ve Smlouvě nebo v těchto Obchodních podmínkách stanoveno jinak, bude komunikace mezi komitentem a komisionářem uskutečňována prioritně prostřednictvím internetové stránky komisionáře.
2. Komisionář bude poskytovat komitentovi veškeré informace stanovené obecně závaznými právními předpisy, včetně předsmuvních informací podle 3 zákona o cenných papírech, na trvanlivém médiu, kterým je internetová stránka komisionáře. Komitent si zvolil formu poskytování informací na trvanlivém médiu podle předchozí věty, přičemž výslovně souhlasí s touto formou.
3. Smluvní strany společně závazně prohlašují, že pokud komisionář poskytuje informace komitentovi prostřednictvím internetové stránky, jsou splněny následující podmínky:
 - a) poskytování informací touto formou je nejvhodnější s ohledem na souvislosti, za kterých se uskutečňuje obchodní vztah mezi komisionářem a komitentem, protože obchodní vztah mezi nimi se uskutečňuje prostřednictvím internetu (elektronických prostředků komunikace);
 - b) komitent podpisem Smlouvy udělil komisionáři výslovný souhlas s touto formou poskytování informací;
 - c) komisionář oznámil komitentovi adresu internetové stránky a místo na internetové stránce, kde jsou tyto informace k dispozici;
 - d) informace na internetové stránce jsou aktualizovány;
 - e) informace jsou na internetové stránce přístupné po dobu 24 hodin denně;
 - f) komitent poskytl komisionáři svou e-mailovou adresu.
4. Smluvní strany se dohodly, že navzdory tomu, že komunikace mezi smluvními stranami, jakož i poskytování informací komitentovi se uskutečňuje prostřednictvím internetové stránky (trvanlivého média), mohou smluvní strany využívat i formy poskytování informací prostřednictvím jiných druhů trvanlivých médií:
 - a) elektronická pošta, která bude zasílána na elektronické adresy specifikované v záhlaví Smlouvy,
 - b) listinná forma.

5. Komitent je povinen neprodleně, nejpozději následující pracovní den, oznámit komisionáři každou změnu své elektronické adresy a telefonního čísla a oznámit tuto změnu komisionáři. V případě neoznámení uvedených změn nese všechna rizika a škody s tím spojené. Komisionář není povinen vyhledávat jiný telefonický nebo e-mailový kontakt na komitenta, pokud komitent není dosažitelný na svém aktuálním telefonním čísle nebo e-mailové adrese, které byly komisionáři oznámeny naposledy. Komitent je dále povinen neprodleně oznámit komisionáři každou změnu svých ostatních osobních údajů, přičemž nedodržení této povinnosti jde k tíži komitenta.

XV.

Zvláštní ustanovení o Ceníku služeb

1. Komitent je povinen uhradit komisionáři odměnu za plnění předmětu Smlouvy ve výši a způsobem stanoveným v komisionáři Ceníku služeb, pokud se smluvní strany nedohodnou jinak. Komitent je povinen uhradit komisionáři také náklady, které komisionář vynaložil při plnění svého závazku. Uvedené náklady nejsou zahrnuty v odměně komisionáře.
2. Ceník služeb tvoří přílohu a nedílnou součást Smlouvy. Aktuální znění ceníku služeb komisionáře se všemi jeho přílohami se nachází na internetové stránce komisionáře. Na klienty vyhledané finančním agentem se jako příloha Ceníku služeb vztahuje i ceník příslušného finančního agenta.
3. V Ceníku služeb je specifikována odměna komisionáře.
4. Komisionář je oprávněn měnit Ceník služeb jednostranně, přičemž každá změna Ceníku služeb nabývá účinnosti a stává se závaznou pro obě smluvní strany dnem uveřejnění nového znění Ceníku služeb na internetové stránce. Nové, aktuální znění Ceníku služeb se stává nedílnou součástí Smlouvy.
5. V případě, že komitent nebude souhlasit se změnou Ceníku služeb, jeho nesouhlasné písemné stanovisko se změnou Ceníku služeb se považuje za písemnou výpověď Smlouvy. Výpověď je účinná k poslednímu dni kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bude nesouhlasné písemné stanovisko komitenta s Ceníkem služeb doručeno komisionáři.
6. Komitent podpisem této Smlouvy prohlašuje, že má k dispozici Ceník služeb, přičemž je s ním obeznámen a souhlasí s jeho zněním.

XVI.

Zvláštní ustanovení o obchodních podmínkách

1. Aktuální úplné znění Obchodních podmínek je k dispozici na internetové stránce komisionáře a je pro obě smluvní strany závazné.
2. Komisionář je oprávněn měnit Obchodní podmínky jednostranně, přičemž každá změna Obchodních podmínek nabývá účinnosti a stává se závaznou pro obě smluvní strany dnem uveřejnění nového znění Obchodních podmínek na internetové stránce. Nové, aktuální znění Obchodních podmínek se stává nedílnou součástí Smlouvy.

3. V případě, že komitent nebude se změnou Obchodních podmínek souhlasit, jeho nesouhlasné písemné stanovisko se změnou Obchodních podmínek se považuje za písemnou výpověď Smlouvy. Výpověď je účinná k poslednímu dni kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bude nesouhlasné písemné stanovisko komitenta s Obchodními podmínkami doručeno komisionáři.
4. Komitent podpisem této Smlouvy prohlašuje, že má k dispozici Obchodní podmínky, přičemž je s nimi seznámen a souhlasí s jejich zněním.

XVII.

Zvláštní ustanovení o ukončení Smlouvy

1. Smlouvu lze zrušit na základě vzájemné dohody obou smluvních stran v písemné formě.
2. Smlouvu může písemně vypovědět kterákoli ze smluvních stran bez udání důvodu, přičemž výpovědní lhůta je 1 (jeden) měsíc a začíná běžet prvním kalendářním dnem měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla písemná výpověď doručena druhé smluvní straně.
3. Od Smlouvy může kterákoli smluvní strana odstoupit jen v případech stanovených ve Smlouvě, obchodních podmínkách nebo v případech stanovených zákonem, tj. důvod odstoupení od Smlouvy musí skutečně existovat. Účinky odstoupení od Smlouvy nastávají doručením tohoto projevu vůle druhé smluvní straně.
4. Smluvní strany jsou v případě ukončení Smlouvy povinny uskutečnit všechny úkony potřebné k vyrovnání vzájemných práv a závazků.
5. Komitent je povinen při ukončení Smlouvy zadat pokyny k uzavření všech pozic finančních nástrojů ve svém portfoliu a zároveň pokyny ke konverzi finančních prostředků do jedné měny (to platí i pro úhradu závazků v jiných měnách). Pokud tak komitent neučiní ani v poslední den trvání Smlouvy, jeho nečinnost jde k tíži komitenta.

XVIII.

Závěrečná ustanovení

1. Práva a závazky komisionáře a komitenta, které nejsou upraveny Smlouvou se řídí příslušnými ustanoveními zákona o cenných papírech, Obchodního zákoníku a ostatních obecně závazných právních předpisů.
2. V případě, že se některá ustanovení Smlouvy stanou v důsledku změn v legislativě Slovenské republiky neúčinnými, ztrácejí účinnost i ve smluvním vztahu mezi komisionářem a komitentem. Tím není dotčena účinnost ostatních ustanovení Smlouvy.
3. Všude tam, kde se v obchodních podmínkách používá pojem Smlouva, rozumí se tím Smlouva včetně Obchodních podmínek, Ceníku služeb, jakož i všech jejích ostatních příloh.

V Prievidzi, 11.02.2026