

Všeobecné obchodní podmínky EFEKTA CONSULTING, a.s. Splošni poslovni pogoji EFEKTA CONSULTING, d.d.

Obsah

1. OBECNÁ ČÁST	1
1.1. OBECNÁ USTANOVENÍ.....	2
1.2. ZÁKLADNÍ PRÁVA A POVINNOSTI.....	3
1.3. UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA.....	3
1.4. KATEGORIE ZÁKAZNÍKŮ – TRŽDĚNÍ ZÁKAZNÍKŮ.....	5
1.5. ODPOVĚDNOST, OCHRANA OSOBNÍCH ÚDAJŮ.....	7
1.6. OPATŘENÍ PROTI PRANÍ ŠPINAVÝCH PENĚZ.....	7
1.7. PRAVIDLA PRO PROVÁDĚNÍ POKYNŮ ZA NEJLEPŠÍCH PODMÍNEK.....	8
1.8. STŘET ZÁJMŮ.....	9
1.9. ZÁSTUPCI.....	9
1.10. GARANČNÍ FOND OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY.....	10
2. PŘIJÍMÁNÍ A PŘEDÁVÁNÍ POKYNŮ, PLACENÍ, VYROVNÁNÍ.....	11
2.1. POKYN.....	11
2.2. PODÁVÁNÍ POKYNU.....	12
2.3. SDRUŽOVÁNÍ POKYNŮ.....	14
2.4. PROVEDENÍ POKYNU.....	14
2.5. PLACENÍ.....	14
2.6. EVIDENCE KLIENTSKÉHO MAJETKU (ČÍSLA ÚČTŮ).....	15
3. ÚVĚR NA NÁKUP CP (MARGIN).....	16
4. POSKYTOVÁNÍ PORADENSTVÍ.....	18
4.1. ODMĚNA ZA POSKYTOVÁNÍ PORADENSTVÍ.....	19
5. SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	20
5.1. POPLATKY, NÁKLADY A DANĚ.....	20
5.2. ŘÁD REKLAMACÍ A STÍŽNOSTÍ.....	20
5.3. KOMUNIKACE A POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ.....	21
5.4. SMLOUVY O FINANČNÍCH SLUŽBÁCH UZAVÍRANÝCH NA DÁLKU.....	23
5.5. JAZYK.....	24
5.6. ZMĚNA VOP.....	25
5.7. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	25

1. OBECNÁ ČÁST

Tyto všeobecné obchodní podmínky (dále v textu označovány také jen jako „VOP“) vytváří rámec pro poskytování investičních služeb a upravují práva a povinnosti, vyplývající ze smluvních vztahů, vytvořených mezi obchodníkem s cennými papíry, společností EFEKTA CONSULTING, a.s., IČ: 60 71 70 68, se sídlem: Brno, Křenová 478/72, PSČ 602 00, (dále v textu označována také jen jako „Obchodník“ nebo „OCP“), a jejími klienty (dále též jen v jednotném čísle jako „Klient“ či jako „Zákazník“) na základě komisionářské smlouvy o obstarání koupě a prodeje cenných papírů, ve znění dodatků a příloh (dále v textu označována také jen jako „Smlouva“) nebo jiných obdobných smluv a dohod, u nichž se smluvní strany výslovně dohodnou, že tyto VOP jsou jejich součástí.

Tyto VOP jsou nedílnou součástí Smlouvy a upravují platně a vymahatelně všechna práva a povinnosti a závazky smluvních stran ve Smlouvě výslovně neuvedená. Obsahuje-li Smlouva nebo jiná písemná smlouva nebo dohoda, uzavřená mezi Obchodníkem a Klientem, ujednání, která jsou v rozporu nebo odlišná od těchto VOP, platí ujednání uvedené ve Smlouvě nebo v jiné dohodě mezi

Obsah

1. SPLOŠNI DEL	1
1.1. SPLOŠNE DOLOŽBE.....	2
1.2. OSNOVNE PRAVICE IN DOLŽNOSTI.....	3
1.3. OPOZORILO O TVEGANJU.....	3
1.4. KATEGORIJE STRANK-RAZVRŠČANJE STRANK.....	5
1.5. ODGOVORNOST, ZAŠČITA OSEBNIH PODATKOV.....	7
1.6. UKREPI PROTI PRANJU UMAZANEGA DENARJA.....	7
1.7. PRAVILA ZA IZVAJANJE NAROČIL POD NAJBOLJŠIMI POGOJI.....	8
1.8. KONFLIKT INTERESOV.....	9
1.9. ZASTOPNIKI.....	9
1.10. JAMSTVENI SKLAD TRGOVCA Z VREDNOSTNIMI PAPIRI.....	10
2. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE, PLAČILO, PORAVNAVA.....	12
2.1. NAROČILO.....	12
2.2. PODAJANJE NAROČIL.....	13
2.3. ZDRUŽEVANJE NAROČIL.....	14
2.4. IZVEDBA NAROČIL.....	14
2.5. PLAČILO.....	14
2.6. EVIDENCA KLIENTSKEGA LASTNIŠTVA (ŠTEVILKA RAČUNA).....	15
3. KREDIT ZA NAKUP VP (MARGIN).....	16
4. SVETOVANJE.....	19
4.1. NADOMESTILO NA SVETOVANJE.....	19
5. SKUPNE IN KONČNE DOLOČBE.....	20
5.1. PRISTOJBINE, STROŠKI IN DAVKI.....	20
5.2. PREDPIS REKLAMACIJ IN PRITOŽB.....	20
5.3. KOMINIKACIJA IN POSREDOVANJE INFORMACIJ.....	21
5.4. POGODBE O FINANČNIH STORITVA“H SKLENJENIH NA DALJAVO.....	23
5.5. JEZIK.....	24
5.6. SPREMENITI SPP.....	25
5.7. KONČNE DOLOČBE.....	25

1. SPLOŠNI DEL

Ti splošni poslovni pogoji (v nadaljevanju: SPP) predstavljajo okvir za investicijske storitve in urejajo pravice ter dolžnosti, ki izhajajo iz pogodbenih odnosov med trgovcem z vrednostnimi papirji, družbo EFEKTA CONSULTING, a.s., davčna št.: 60 71 70 68, s sedežem: Křenová 478/72, 602 00 Brno (v nadaljevanju: „Trgovec“ ali „TVP“) in njenimi strankami (v nadaljevanju tudi vednini kot „Stranka“) na podlagi komisijske pogodbe o opravljanju nakupov in prodaj vrednostnih papirjev, dodatkov in prilog (v nadaljevanju tudi samo kot „Pogodba“) ali drugih podobnih pogodb in dogovorov, pri katerih se pogodbeni stranki izrecno dogovorita, da so SPP njihov sestavni del.

SPP so sestavni del Pogodbe in urejajo veljavno in izvršljivo vse pravice in dolžnosti ter obveznosti pogodbenih strank, ki v Pogodbi niso izrecno navedene. Če Pogodba ali druga pisna pogodba ali sporazum, sklenjen med Trgovcem in Stranko, vsebuje dogovore, ki so v nasprotju ali se razlikujejo od teh SPP, velja sporazum, naveden v Pogodbi ali v drugem sporazumu med Trgovcem in

<p>Obchodníkem a Klientem, není-li smluvními stranami písemně dohodnuto jinak.</p> <p>1.1. Obecná ustanovení</p> <p>Obchodník:</p> <p>EFEKTA CONSULTING, a.s., IČ: 60 71 70 68, se sídlem: Brno, Křenová 478/72, PSČ 602 00, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1388.</p> <p>Další kontaktní údaje na Obchodníka jsou Klientovi poskytnuty ve formě přílohy Smlouvy nebo na níže uvedených internetových stránkách Obchodníka.</p> <p>Internetové stránky jsou stránky společnosti OCP dostupné prostřednictvím sítě Internet na adrese www.efekta.cz</p> <p>Dozorovým úřadem Obchodníka je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha, URL adresa www.cnb.cz, případně jiná instituce vykonávající přímý nebo související dohled nad kapitálovým trhem v České republice.</p> <p>Investiční služby:</p> <p>EFEKTA CONSULTING, a.s., IČ: 60 71 70 68 je držitelem povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry v tomto rozsahu (dle § 3 zákona č. 256/2004 Sb., podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění /dále v textu také jen „ZPKT“):</p> <p>1. OCP poskytuje následující investiční služby a investiční činnosti (souhrnně jako investiční služby):</p> <ul style="list-style-type: none"> - přijímání a předávání pokynu klienta týkající se jednoho anebo více finančních nástrojů; - provedení pokynu klienta na jeho účet; - investiční poradenství. <p>2. OCP poskytuje následující vedlejší služby:</p> <ul style="list-style-type: none"> - poskytování úvěrů nebo půjček investorovi na umožnění provedení obchodu s jedním nebo více finančními nástroji, pokud je poskytovatel úvěru nebo půjčky zapojený do tohoto obchodu; <p>OCP je oprávněn poskytovat shora uvedené služby a činnosti ve vztahu k těmto finančním nástrojům (dále v textu VOP a Smluv označovány také jen jako „CP“), konkrétně k akciím, dluhopisům, podílovým listům a investičním certifikátům, když pod jednotlivými pojmy se rozumí:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Akcií cenný papír, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení akciové společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku akciové společnosti - Dluhopisem cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit. - Podílovým listem cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z právních předpisů nebo statutu fondu. - Investičním certifikátem cenný papír dluhového charakteru, jehož hodnota nebo výnos je odvozen od určitého podkladového aktiva (např. akciového indexu). <p>Poskytne-li OCP Klientovi investiční službu, k níž nemá příslušné povolení, nezakládá toto poskytnutí služby neplatnost Smlouvy, která byla při poskytování této služby uzavřena.</p> <p>OCP je oprávněn při poskytování služeb použít ke splnění svých</p>	<p>Stranko, če pogodbeni stranki nista pisno sklenili drugače.</p> <p>1.1. Splošne določbe</p> <p>Trgovec:</p> <p>EFEKTA CONSULTING d.d., davčna št.: 60 71 70 68, s sedežem: Křenová 478/72, 602 00 Brno, zapisana v poslovnem registru, vodenem pri Mestnem sodišču v Brnu, oddelek B, vložek 1388.</p> <p>Ostali kontaktni podatki Trgovca bodo Stranki zagotavljeni v prilogi Pogodbe in na spodaj uvedenih internetnih straneh Trgovca.</p> <p>Internetne strani so strani družbe TVP, dostopne na internetnem naslovu www.efekta.cz.</p> <p>Nadzorni urad Trgovca je Češka narodna banka s sedežem Na Příkopě 28, Praga, URL naslov www.cnb.cz, v skrajnem primeru druga institucija, ki izvaja neposreden ali soroden nadzor nad kapitálním trgem v Češki republici.</p> <p>Investicijske storitve:</p> <p>EFEKTA CONSULTING, d.d., davčna št.: 60 71 70 68 je imetnik licence za izvajanje dejavnosti trgovca z vrednostnimi papirji v tem obsegu (v skladu s 3. odst. zakona št. 256/2004 zb., trgovanje na kapitalskem trgu, v veljavni različici / v nadaljevanju tudi „ZPKT“):</p> <p>1. TVP omogoča naslednje investicijske storitve in investicijska sodelovanja (skupaj kot investicijske storitve)</p> <ul style="list-style-type: none"> - sprejemanje in oddajanje naročil Stranke, ki se tikajo enega ali pa več investicijskih instrumentov; - izvedba naročil stranke na njen račun; - investicijsko svetovanje. <p>2. TVP omogoča naslednje investicijske storitve in investicijska sodelovanja (skupaj kot investicijske storitve)</p> <ul style="list-style-type: none"> - izvajanje posojil in kreditov investorju za omogočenje trgovanja z enim ali več finančnimi instrumenti, v primeru, da je ponudnik tega posojila ali kredita povezan s tem poslom; <p>TVP je upravičen ponujati zgoraj navedene storitve in dejavnosti v zvezi s temi finančnimi instrumenti (v nadaljevanju SPP in pogodb tudi kot „CP“), konkretno z delnicami, obveznicami, vrednostnimi papirji in naložbenimi potrdili, kar se pod posameznimi pojmi razume:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Delnica je vrednostni papir, s katerim so povezane pravice delničarja kot družabnika, ki je deležen pri upravljanju delniške družbe, njenem dobičku in pri likvidacijskem ostanku v primeru prenehanja delovanja delniške družbe. - Obveznica je vrednostni papir, s katerim je povezana pravica do izplačila dolgovanega zneska in dolžnost izdajatelja (emitenta), da to pravico izpolni. - Vrednostni papir predstavlja delničarjev delež premoženja v vzajemnem skladu. Z njim so povezane tudi ostale pravice, ki izvirajo iz pravnih predpisov in statutov skladov. - Naložbeno potrdilo je vrednostni papir dolžniškega značaja, katerega vrednost ali izplačilo se odvija od določenega utemeljenega sredstva (npr. Borznega indeksa). <p>Če TVP stranki zagotovi investicijsko storitev, za katero nima pristojnega dovoljenja, to ni razlog za neveljavnost Pogodbe, ki je bila sklenjena pri priskrbitvi te storitve.</p>
---	---

závazků jinou oprávněnou osobu podle své vůle, pokud není výslovně dohodnuto jinak; OCP je oprávněn uzavřít na účet Klienta v této souvislosti smlouvu, je-li to nutné.

1.2. Základní práva a povinnosti

- 1) Obchodník poskytuje služby v souladu s právními předpisy, které upravují činnost Obchodníka nebo se k ní vztahují a podle povahy služeb v souladu se zahraničními předpisy, pravidly, technickými parametry a obchodními zvyklostmi finančních trhů, depozitářů, registračních a vypořádacích center, obchodními a smluvními podmínkami zprostředkovatelů, které Obchodník použije ke splnění svých závazků, Smlouvou, VOP, Ceníkem služeb EFEKTA CONSULTING, a.s., (dále jen „Ceník“).
- 2) Při naplňování předmětu Smlouvy bude Obchodník postupovat s odbornou péčí a bude usilovat o realizaci pokynů Zákazníka.
- 3) Zákazník bere na vědomí, že v souvislosti s investováním do investičních nástrojů je zakázáno využívání vnitřních informací a narušení průhlednosti finančního trhu (manipulace s trhem). Pokud bude mít Obchodník důvodné podezření, že v důsledku poskytnutí služby na základě pokynů Zákazníka může dojít k narušení průhlednosti finančního trhu, upozorní na tuto skutečnost Zákazníka a požádá jej o vysvětlení účelu pokynu, popřípadě navrhne jiný způsob dosažení téhož účelu, který nenaruší průhlednost finančního trhu. Pokud bude mít Obchodník i přes vysvětlení Zákazníka důvodné podezření, že poskytnutím služby na základě pokynu může dojít k narušení průhlednosti finančního trhu, pokyn neprovede a vyrozumí o tom telefonicky, případně písemně nebo elektronickou poštou Zákazníka.
- 4) Obchodník při plnění svých závazků ze Smlouvy **neposkytuje právní, daňové, účetní nebo obdobné poradenství**. Pokud má Zákazník zájem o poradenství tohoto druhu, Obchodník doporučuje Zákazníkovi, aby se obrátil na kvalifikované osoby oprávněné poskytovat příslušné poradenské služby.
- 5) Veškeré investiční služby jsou Obchodníkem poskytovány v provozní době dle časového rozvrhu provozního dne, který je umístěn na internetových stránkách Obchodníka.

1.3. Upozornění na rizika

Obchodník upozorňuje Zákazníka zejména na následující skutečnosti a rizika spojená s obchodováním s investičními nástroji:

Všechny obchody na kapitálových trzích nesou riziko kapitálové ztráty, kdy investor (Klient) rozhodně nemusí dosáhnout očekávaného výnosu, a ne vždy může dostat zpět alespoň plnou výši investovaných prostředků. Předpokládané či možné výnosy nejsou nikdy Klientovi zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.

Investici do investičních nástrojů je nutno posuzovat z hlediska vlastních jednotlivých rizik, ovšem také s ohledem na vlastní možnosti Klienta z hlediska finančního, jeho investiční cíle, znalosti a zkušenosti. Každý investor (Klient) musí při zvážení svých investičních cílů určit i výši rizika, kterou je ochoten nést.

Při rozhodování o obchodování s CP obecně i jednotlivě prostřednictvím společnosti OCP je třeba zvážit rizika, která s sebou nesou nejen tyto nástroje, ale i služby a strategie s nimi související.

TVP je upraven při opravě služeb za izpolnjevanje svojih obveznosti uporabiti drugo pooblaščen osebo po svoji izbiri, če ni dogovorjeno drugače; TVP je v tej povezavi pooblaščen skleniti na račun Stranke pogodbo, če je to le potrebno.

1.2. Osnovne pravice in dolžnosti

- 1) Trгоvec nudi storitve v skladu s pravnimi predpisi, ki urejajo dejavnost Trгоvca ali pa se nanjo nanašajo in po značaju storitev v skladu s tujimi predpisi, pravili, tehničskimi parametri ter poslovnimi praktikami finančnih trgov, depozitarjev, registračnih in obravnavnih centrov, poslovnimi in pogodbenimi pogoji posrednikov, katere Trгоvec uporabi za izpolnitev svojih obveznosti, s Pogodbo, SPP, Cenikom storitev EFEKTA CONSULTING, d.d., (v nadaljevanju le kot „Ceník“).
- 2) Pri izpolnjevanju predmeta Pogodbe bo trгоvec postopal s strokovno oskrbo in bo skrbel za realizacijo naročil Stranke.
- 3) Stranka se zaveda, da je v zvezi z investovanjem v investicijske instrumente prepovedano izkoriščanje notranjih informacij in motenje transparentnosti finančnega trga (manipulacija s trgem). V primeru, da bo imel Trгоvec utemeljeni sum, da lahko pri izvršitvi storitve na osnovi naročila Stranke pride k motenju transparentnosti finančnega trga, na to dejstvo opozori Stranko in jo poprosi za obrazložitev namena naročila, v skrajnem primeru pa predloži drug način za doseg istega namena, ki ne zmoti transparentnost finančnega trga. Če bo Trгоvec kljub obrazložitvi Stranke imel utemeljeni sum, da z izvršitvijo storitve lahko pride k motenju transparentnosti finančnega trga, naročilo ne izvede ter o tem telefonsko, pisno ali pa preko elektronske pošte obvesti Stranko.
- 4) Trгоvec pri izpolnjevanju svojih obveznosti, navedenih v Pogodbi, **ne zagotavlja pravnih, davčnih, računovodskih ali podobnih posvetovanj**. Če ima Stranka zanimanje za zgoraj navedena posvetovanja, Trгоvec Stranki priporoča, da se obrne na kvalificirane osebe, ki imajo dovoljenje za opravljanje danih posvetovalnih storitev.
- 5) Vse investicijske storitve nudi Trгоvec v delovni dobi po časovnem razporedu, ki se nahaja na internetnih straneh Trгоvca.

1.3. Opozorilo o tveganju

Trгоvec opozarja Stranko predvsem na naslednja dejstva in tveganja, povezana s trgovanjem z investicijskimi instrumenti:

Vsa trgovanja na kapitalskih trgih nosijo tveganje kapitalske izgube, pri katerem investitor (Stranka) zagotovo ne rabi doseči pričakovanega donosa in ne vedno lahko doseže povrnjeno celotno višino investiranih sredstev. Predvideni ali verjetni donosi niso zagotovljeni, zagotovljeno pa ni niti povračilo investiranega zneska.

Investicijo v investicijske instrumente je potrebno obravnavati z vidika lastnih posameznih tveganj, seveda tudi z upoštevanjem finančnih zmognosti Klienta, njegove investicijske cilje, znanje in izkušnje. Vsak investitor mora pri presoji svojih investicijskih ciljev določiti tudi višino tveganja, ki ga je pripravljen nositi.

Pri odločanju o trgovanju z vrednostnimi papirji na splošno in posamezno s posredništvom družbe TVP je treba pretehtati

keré mohou v jednotlivých (relevantních) případech zahrnovat následující rizika či jejich kombinaci:

- úvěrové riziko;
- tržní riziko (včetně ekonomického a politického rizika);
- likvidní riziko
- kreditní riziko;
- nesystematické riziko;
- podnikatelské riziko;
- riziko emitenta;
- riziko úrokových sazeb;
- měnové riziko;
- obchodní, operační a insolvenční (úpadkové) riziko;
- riziko podmíněných závazků;
- riziko intra-day obchodů;
- regulatorní a právní riziko;
- vypořádací riziko;
- riziko podvodu;
- riziko různých opatření státních orgánů či soudů.

Obchodník upozorňuje Klienta, že rizika spojená s jednotlivými investičními nástroji jsou zvýšena použitím úvěrů, půjček, prodejů na krátko (tzv. short selling) a některých dalších investičních strategií. Komplexní nástroje či kombinace jednotlivých nástrojů mohou v některých případech riziko rovněž zvyšovat. Dále upozorňujeme, že držení investičních nástrojů prostřednictvím clearingových center, depozitářů či správců (custodianů) mohou ve srovnání s přímým držením instrumentů riziko rovněž zvyšovat. Výše uvedená rizika mohou být větší při obchodování na rychle se rozvíjejících trzích (emerging markets), méně rozvinutých a méně regulovaných trzích. Rizika jsou rovněž zvýšena využitím nákupu investičních nástrojů, obsahujících pákový efekt. Riziko se rovněž zvyšuje s vyšší frekvencí obchodování a s využitím techniky intra-day obchodování z důvodu vysokých nákladů na tyto transakce, které ovlivňují celkový ekonomický výsledek těchto transakcí.

Omezení rizik

Rizikům není možné se při obchodování na kapitálových trzích zcela vyhnout, avšak je možno je omezit zejména diverzifikací investic, tedy tzv. rozložením portfolia, pravidelným aktivním sledováním vývoje investice, kurzů jednotlivých investičních nástrojů, a to i přímo Klientem, nákupem investičních nástrojů, které mají dostatečnou likviditu, investováním pouze vlastních volných peněžních prostředků, dostatečnými zkušenostmi, znalostmi a finančním zázemím Klienta pro obchodování s investičními nástroji, a možností klienta zadat automatický prodejní příkaz zajišťující prodej cenných papírů v portfoliu za hodnotu vyšší než minimální výše majetku na účtu tak, aby došlo k zastavení vzniku nebo prohlubování ztráty, případně možností rychlého nákupu stejných CP Klientem po provedeném prodeji CP Klienta.

Zvýšené riziko při obchodování s využitím úvěru je dále možné omezit zejména nevyužíváním horní hranice úvěrového limitu, resp. hranice minimálního požadovaného zajištění úvěru, připravenosti Klienta rychle reagovat na tzv. margin call, tedy na výzvu Obchodníka k doplnění zajištění úvěru, což předpokládá neustálou dostupnost Klienta k zastavení na telefonu a rychlý přístup k hotovosti nebo k investičním nástrojům za účelem doplnění zajištění a pravidelné sledování vývoje cen Klientem držících CP na veřejně dostupných místech (internet, televize a podobně).

Upozornění na rizika spojená s evidencí zákaznického majetku na sběrném účtu

Peněžní prostředky a CP (majetek) Klienta jsou Obchodníkem interně vždy vedeny odděleně od majetku Obchodníka a jeho jiných klientů. Obchodník je však oprávněn vést veškerý majetek a CP, které pro Klienta nakoupil nebo prodal, na sběrných účtech

tveganja, katera nesejo ne samo ti instrumenti, ampak tudi storitve in strategije z njimi povezane, ki lahko v posameznih (relevantnih) primerih vsebujejo naslednja tveganja ali njihovo kombinacijo:

- kreditno tveganje;
- tržno tveganje (vključno ekonomijskega in političnega tveganja);
- likvidnostno tveganje
- nesistematično tveganje;
- poslovno tveganje;
- tveganje emitenta;
- tveganje obrestnih mer;
- valutno tveganje;
- poslovno, operativno in insolvenčno tveganje;
- tveganje pogojnih obveznosti;
- tveganje intra-day trgovanj;
- zakonodajno in pravno tveganje;
- pristožno tveganje;
- tveganje prevar;
- tveganje raznih ukrepov državnih organov ali sodišč.

Trговец Stranko opozarja, da so tveganja, povezana s posameznimi investicijskimi instrumenti povečana z uporabo kreditov, posojil, prodaji na kratko (t.i. short selling) in nekaterih drugih investicijskih strategiijah. Kompleksni instrumenti ali kombinacije posameznih instrumentov lahko v nekaterih primerih so lahko prav tako povečani. Opozarjamo tudi, da lastništvo investicijskih instrumentov preko clearingovih centrov, depozitarjev ali skrbnikov (custodianů) se lahko v primerjavi z neposrednim lastništvom instrumentov prav tako povečajo. Zgoraj uvedena tveganja so lahko večja pri trgovanju na hitro razvijajočih se trgih (emerging markets), manj razvitih in manj reguliranih trgih. Tveganja so prav tako povečana z uporabo nakupa investicijskih instrumentov, ki obsegajo vzvodni efekt. Tveganje se prav tako povečuje z višjo frekvenco trgovanja in uporabo metode intra-day trgovanja iz razloga visokih stroškov na te transakcije, katere vplivajo na celoten ekonomski rezultat teh transakcij.

Omejitev tveganj

Tveganjem se pri trgovanju ni možno popolnoma izogniti, je jih pa možno omejiti, predvsem diverzifikacijo investicij, torej t.i. razdelitvijo portfelja, rednim aktivnim sledovanjem razvoja investicije, tečaji posameznih investicijskih instrumentov in to neposredno s Stranko, nakupom investicijskih instrumentov, ki imajo zadostno likvidnost, investiranjem izrecno svojih prostih denarnih sredstev, zadostnimi izkušnjami, znanjem in finančnimi možnostmi Stranke za trgovanje z investicijskimi instrumenti in možnostjo stranke podati avtomatično naročilo za prodajo, ki zagotavlja prodajo vrednostnih papirjev v portfelju za vrednost višjo, kot je minimalna višina premoženja na računu tako, da ne bi nastala izguba ali pa se le-ta proglobila, v primeru tudi z možnostjo hitrega nakupa enakih VP po Strankinem oddanem naročilu za prodajo VP.

Povečano tveganje pri trgovanju z uporabo kredita je možno omejiti zlasti z nekoriščenjem zgornje meje kreditnega limita, oziroma meje minimalnega zahtevanega kreditnega zavarovanja, s pripravljeno Stranke hitro reagirati na t.i. margin call, torej na poziv Trговца k dopolnitvi garancije kredita, za kar se pričakuje stalna dostupnost Stranke na telefonu in hiter dostop do gotovine ali investicijskih instrumentov z namenom dopolnitve garancije in redno sledenje razvoja cen s strani Stranke na javno dostopnih mestih (internet, televizija in podobno).

Opozorilo o tveganjih, povezanih z evidenco strankinega premoženja na zbirnem računu.

Strankina denarna sredstva in VP (premoženje) so interno vedno

vedených pro osobu Obchodníka u třetích subjektů. Důvodem je zejména úspora nákladů, umožňující Obchodníkovi poskytnout uvedené služby za stanovených cenových podmínek, nebo vytvoření možnosti obchodovat investorům (Klientům) na trzích, kde zřízení individuálního účtu je spojeno s vysokou administrativní zátěží nebo je vyloučeno. Klient je oprávněn vedení jeho majetku na sběrných účtech výslovně písemně vyloučit, některé služby mu však nebudou poskytnuty. Pokud Klient vedení majetku na sběrných účtech písemně nezakáže nebo nevyloučí, má se za to, že k tomuto způsobu vedení CP dává podpisem Smlouvy Obchodníkovi souhlas.

Obchodník upozorňuje Klienta na následující rizika plynoucí z vedení majetku více klientů na sběrném účtu:

- majetek Klientů je veden třetí osobou souhrnně na „úctu zákazníků“ zřízeném na jméno Obchodníka, čímž je zvýšeno riziko v případě úpadku nebo insolventnosti Obchodníka. Tento majetek může být nerozlišitelný od majetku této třetí osoby,
- nelze zcela vyloučit, aby na Klienta nebyly přeneseny důsledky porušení povinnosti jednat s odbornou péčí, kterého se Obchodník může dopustit ve vztahu k jinému Klientovi,
- zhoršené nebo zcela vyloučené podmínky individualizování nároků Klienta na jeho majetek, vedený na účtu zřízeném na jméno Obchodníka,
- v případě neurovnaného schodku (ztráty) po eventuálním selhání třetí osoby mohou Klienti sdílet ztrátu společně, a to proporcionálně; tato situace může vést až k úpadku Obchodníka.

Vede-li Obchodník majetek Klienta na účtu třetích osob, odpovídá za úkony těchto třetích osob a za důsledky, které by platební neschopnost této osoby měla na majetek vedený na takovém účtu.

1.4. Kategorie zákazníků – třídění zákazníků

Obchodník je povinen v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT klasifikovat zákazníky a potenciální zákazníky do stanovených kategorií; v rámci kategorií je stanovena různá úroveň ochrany klientů, a to zejména se zaměřením na rozsah sdělovaných i zjišťovaných informací ze strany Obchodníka.

Výše zmíněná právní úprava ukládá obchodníkům s cennými papíry povinnost provést třídění svých zákazníků do tří vymezených kategorií: „Neprofesionální zákazník“, „Profesionální zákazník“ a „Způsobilá protistrana“.

Tyto tři kategorie jsou definovány dále v těchto VOP.

OCP vyzoomí Zákazníka o jeho zařazení do odpovídající kategorie na základě vyhodnocení informací poskytnutých Klientem Obchodníkovi zejména v investičním dotazníku.

Profesionální klienti mají povinnost informovat OCP o jakékoliv změně, která by mohla mít vliv na jejich kategorizaci podle níže uvedeného. V případě, že OCP takovou informaci od Zákazníka neobdrží, má se za to, že Zákazník splňuje podmínky pro zařazení do kategorie Profesionálního klienta. V případě, že OCP zjistí, že klient nadále nespĺňuje podmínky, které ho opravňovaly k zařazení do kategorie Profesionální klient, přeřadí klienta do jiné kategorie.

Zařazení Klienta do některé z níže uvedených kategorií nemá vliv na rozsah nebo obsah poskytovaných investičních služeb.

1. Neprofesionální klient

Neprofesionální klient je takový klient OCP, který nebyl zařazen do kategorie Profesionálních klientů ani Způsobilých protistran, tedy každá osoba (potenciální zákazník nebo zákazník OCP), která nespĺní podmínky zařazení mezi profesionální klienty a není

vodeni odděleno od premoženja Trgovca in ostalih strank. Trgovec je upravičen voditi vse premoženje in VP, ki jih je za Stranko nakupil in prodal, na zbirnih računih, ki ga vodi za osebo Trgovca pri tretjih osebah. Razlog za to, je predvsem prihranek pri izdatkih, ki trgovcu omogoča opravljati navedene storitve pod določenimi cenovnimi pogoji in ustvariti možnosti za trgovanje na trgih investitorjem (Strankam), pri čemer je odprtje računa povezano z visokim administrativnim bremenom ali pa je izločeno. Stranka je upravičena vodenje svojega premoženja na zbirnih računih izrecno pisno izločiti, s tem pa mu nekatere storitve ne bodo nudene. Kadar Stranka vodenja premoženja na zbirnih računih izrecno ne prepove ali ne izloči, se razume, da s podpisom Pogodbe soglašava s tem načinom Trgovčevega vodenja VP.

Trgovec opozarja Stranko na sledeča tveganja, ki izhajajo iz vodenja premoženja večih klientov na zbirnem računu:

- Klientovo premoženje vodi tretja oseba na skupnem „računu strank“, ki je odprt na ime Trgovca. Pri tem je tveganje povečano v primeru padca ali nesolventnosti Trgovca. To premoženje je lahko neoddeljeno od premoženja tretje osebe,
- Ni možno v celoti izločiti, da ne bi bile na Stranko prenesene posledice kršitve dolžnosti ravnati s strokovno skrbnostjo, ki se jih Trgovec v razmerju k drugi Stranki lahko dopusti,
- Poslabšani ali v celoti izločeni pogoji individualiziranja pravic Stranke do svojega premoženja, ki je voden na računu, odprtem na ime Trgovca,
- V primeru neizravnane padca (izgube) po eventualnem zatajenju tretje osebe si lahko Stranke izgubo delijo skupaj, in sicer proporcionalno; ta situacija lahko vodi celo do padca Trgovca.

Če Trgovec vodi Strankino premoženje na računu tretjih oseb, odgovarja za naročila teh tretjih oseb in za posledice, ki bi lahko nastale pri plačilni nesposobnosti le-teh in ki bi imele negativen vpliv na premoženje, vodeno na tem računu.

1.4. Kategorije strank-razvrščanje strank

Trgovec je v skladu z veljavnimi predpisi ZPKT dolžan stranke in potencialne stranke razvrščati v določene kategorije; v okviru kategorij je določena različna raven zaščite strank, in to predvsem z osredotočenjem na razsežnost posredovanih ter pridobljenih informacij s strani Trgovca.

Zgoraj omenjena zakonodaja navaja trgovcem z vrednostnimi papirji dolžnost opraviti razvrstitev svojih strank v tri opredeljene skupine: „Neprofesionalna stranka“, „Profesionalna stranka“ in „Primerena nasprotna stranka“.

Te tri kategorije so opredeljene v nadaljevanju teh SPP.

TVP Stranko obvesti o umestitvi v določeno kategorijo na podlagi ocenitve informacij, ki jih je Stranka posredovala Trgovcu v investicijskem vprašalniku.

Profesionalne stranke so zavezane, da Trgovca obvestijo o kakršni koli spremembi, ki bi lahko imela vpliv na njihovo kategorizacijo na podlagi spodaj uvedenih meril. V primeru, da TVP tako informacijo od Stranke ne obdrži, se razume, da Stranka izpolnjuje pogoje za umestitev v kategorijo Profesionalnega klienta. V primeru, da se TVP dozve, da stranka ne izpolnjuje vseh pogojev, ki so ga upravičovali k umestitvi v kategorijo Profesionalna stranka, stranko umesti v drugo kategorijo.

Razvrstitev Strank v eno s spodaj uvedenih kategorij ne vpliva na obseg in vsebino opravljanih investicijskih storitev.

1. Neprofesionalna stranka

způsobitou protistranou, jak je níže specifikováno, nebo OCP nevyhoví žádosti takové osoby o zařazení mezi Profesionální klienty nebo Oprávněné protistrany.

Neprofesionálním klientům OCP je poskytována nejvyšší míra ochrany, jak je shora uvedeno, a to při splnění základních podmínek pro zařazení do jakékoli kategorie zákazníků OCP a možnosti využívání investičních služeb ze strany Klienta.

2. Profesionální klient

Profesionální klient má zkušenosti, znalosti a kvalifikaci k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a objektivně vyhodnotil související rizika.

Klienti zařazení mezi profesionální klienty OCP požívají nižší úroveň ochrany než klienti zařazení mezi neprofesionální klienty, a to zejména v rozsahu povinností OCP při informování ohledně realizace obchodů. Profesionální klienti také nemusejí mít nárok na náhrady ze zahraničních kompenzačních systémů pro investory obdobných jako je Garanční fond obchodníků s cennými papíry.

OCP rozlišuje mezi dvěma typy Profesionálních klientů: Profesionální klient ze zákona a Profesionální klient na žádost.

Profesionálním klientem ze zákona je osoba, splňující podmínky uvedené v § 2a ZPKT.

Profesionálním klientem na žádost se rozumí:

Profesionálním klientem Obchodníka může být i klient, který nespĺňuje shora uvedené podmínky, který Obchodníka požádá, aby s ním jako s profesionálním klientem zacházel, a Obchodník se žádostí souhlasí a, který současně splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií:

1. za každé z posledních čtyř po sobě jdoucích čtvrtletí provedl na příslušném trhu (zejména regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie nebo v příslušném mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie) obchody s investičním nástrojem, jichž se žádost týká, ve významném objemu (nad 6.000,- EUR) a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí (významný obchod),
2. velikost jeho majetku tvořeného finančními nástroji a peněžními vklady převyšují 500 000 EUR, nebo
3. klient po dobu nejméně jednoho roku vykonává nebo vykonával v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce v oblasti finančního trhu na pozici, která vyžaduje znalost obchodů nebo investičních služeb, jichž se žádost týká.

Žádost Klienta o zařazení do kategorie profesionálního klienta musí mít písemnou formu, a její přílohou musí být písemné prohlášení Klienta o tom, že

- žádá aby s ním bylo zacházeno jako s profesionálním klientem, a to v rozsahu konkrétně specifikovaných služeb a investičních nástrojů,
- si je vědom toho, že tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního systému účelem obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry a
- informační povinnosti vůči profesionálnímu klientovi může Obchodník dodržovat v užším rozsahu, než vůči neprofesionálnímu klientovi.

Obchodník udělí souhlas Klientovi k zařazení mezi profesionální klienty, pokud se ujistí, že Klient splňuje stanovená kritéria, a má vzhledem k obchodu nebo obchodům s investičním nástrojem nebo k investiční službě, jichž se žádost týká, potřebné zkušenosti a

Neprofesionálna stranka je vsaka stranka TVP, ki ni bila umeščena v kategorijo Profesionálnih strank niti Primernih nasprotnih strank, torej vsaka stranka, ki ne izpolnjuje pogojev za umestitev med profesionalne stranke in ni primerna nasprotna stranka, kot je določeno spodaj, ali pa ji TVP zavrne prošnjo za umestitev med Profesionálne kliente ali Upravičene nasprotnne stranke.

Neprofesionálnim strankam TVP je zagotovljena najvišja stopnja zaščite, kot je navedeno zgoraj in to pri izpolnitvi osnovnih pogojev za umestitev v katerokoli kategorijo strank TVP in z možnostjo uhrabe investicijskih storitev s strani Stranke.

2. Profesionalna stranka

Profesionalna stranka ima izkušnje, znanje in kvalifikacijo ter je tako sposobna opravljati lastne investicijske odločitve in objektivno ocenjevati z njimi povezana tveganja.

Stranke, umeščene med profesionalne stranke TVP so deležne nižje ravni zaščite kot tiste stranke, ki so uvrščene med neprofesionalne stranke, in to predvsem v razsežnosti dolžnosti Trgovca pri informiranju v zvezi realizacije trgovanj. Profesionálne stranke ne rabijo nujno imeti pravice do nadomestila iz tujih kompenzacijskih sistemov za investitorje, podobnih kot so Jamstveni sklad trgovcev z vrednostnimi papirji.

TVP rozlišuje med dvema vrstami Profesionálnih klientov: Profesionalna stranka po zakonu in Profesionalna stranka na zahtevo.

Profesionalna stranka po zakonu je oseba, ki izpolnjuje pogoje, uvedene v § 2a ZPKT.

Pod pojmem Profesionalna stranka na podlah zahteve se razume:

Profesionalna stranka Trgovca je lahko tudi stranka, ki ne izpolnjuje zgoraj navedenih pogojev, ampak zaprosi Trgovca, da bi z njo ravnal kot s profesionalno stranko, v primeru, da se Trгоvec s tem strinja, obenem pa mora izpolnjevati vsaj dva z naslednjih treh kriterijev:

1. Za vsako od zadnjih štirih preteklih čtvrtletij je na pristojnem trgu (predvsem reguliranem trgu s sedežem v državi članici Evropske unije ali v pristojnem večstranskem poslovnem sistemu, ki ga vodi oseba s sedežem v državi članici Evropske unije) izvedla posle z investicijskim instrumentom, na katerega se zahteva nanaša, v pomenski količini (nad 6.000,- EUR) in v povprečnem številu vsaj 10 poslov za čtvrtletje (pomembnih poslov),
2. velikost njenega premoženja, ki ga sestavljajo finančni instrumenti in denarne vloge, mora presegati znesek 500 000 EUR, ali
3. stranka izvaja ali pa je izvajala za čas najmanj enega leta v skladu z izvajanjem svoje zaposlitve, poklica ali funkcije dejavnost na področju finančnega trga na poziciji, ki zahteva znanje o poslovanjih in investicijskih storitvah, na katere se zahteva nanaša.

Strankina Zahteva za uvrstitev v kategorijo profesionalne stranke mora biti v pisni obliki, s priložo pisne izjave Stranke o tem, da:

- prosi, da bi se z njo ravnalo kot s profesionalno stranko in to v obsegu konkretno določenih storitev in investicijskih instrumentov,
- se zaveda, da lahko ta sprememba pomeni izgubo pravice do nadomestila iz tujega sistema z namenom, ki je podoben Jamstvenim skladom trgovcev z vrednostnimi papirji in
- obveščevalnih obveznosti proti profesionalni stranki se lahko Trгоvec drži v ožjem obsegu, kot pa proti neprofesionalni stranki.

Trгоvec dodeli soglasje Stranki za uvrstitev med profesionalně

odborné znalosti, je schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe související rizika.

Obchodník je povinen průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit, zda profesionální klient na žádost nepřestal splňovat podmínky uvedené výše.

Profesionální klient na žádost se může kdykoli stát neprofesionálním klientem, a to na žádost, které Obchodník vždy vyhová.

3. Způsobilá protistrana

Obchodník může považovat profesionálního klienta za způsobilou protistranu. Vůči takové osobě Obchodník dodržuje pravidla jednání se zákazníky majícími postavení způsobilé protistrany ve smyslu ZPKT.

Profesionální klient (vyjma profesionálního klienta na žádost) může písemně požádat Obchodníka, aby s ním jako s způsobilou protistranou zacházel. Obchodník může takové žádosti vyhovět bez dalšího.

Způsobilá protistrana na žádost se může stát opět profesionálním klientem, pokud o to Obchodníka písemně požádá. Této žádosti Obchodník vždy vyhová. Způsobilá protistrana na žádost může požadovat, aby s ní bylo zacházeno jako s neprofesionálním klientem, při tomto postupu se uplatní pravidla přechodu profesionálního klienta na neprofesionálního klienta podle předchozích ustanovení.

1.5. Odpovědnost, ochrana osobních údajů

Klient je odpovědný za plnění svých závazků ze Smlouvy, které vznikly jednáním Obchodníka na jeho účet.

Obchodník neodpovídá za případnou škodu vzniklou Klientovi nebo třetí osobě v důsledku neprovedení pokynu pro jeho nedostatky, nemožnosti provést pokyn Klienta, jednání nebo opomenutí Klienta nebo třetí osoby, se kterou uzavřel smlouvu na základě příkazu Klienta, či v důsledku snahy zabránit škodě Klienta.

Klient bere na vědomí, že Obchodník v souvislosti s poskytováním služeb na základě Smlouvy shromažďuje, zpracovává a uchovává osobní údaje v rozsahu potřebném pro uplatňování práv a plnění povinností vyplývajících ze Smlouvy, a tuto činnost vykonává po celou dobu jejího trvání, resp. po celou dobu trvání právních vztahů vyplývajících nebo se vztahujících ke Smlouvě, a dále po dobu, po kterou Obchodníkovi trvá zákonem uložená povinnost archivační.

Obchodník je oprávněn zařadit jméno a adresu a emailovou adresu Klienta do databáze Klientů a zasílat na uvedené adresy informace o obchodní činnosti Obchodníka.

Klient je povinen poskytovat Obchodníkovi pravdivé osobní údaje. Klient je povinen neprodleně Obchodníkovi písemně oznámit změny jakýchkoliv osobních údajů, které mu kdykoli poskytl. Obchodník je oprávněn ověřovat, zda jsou osobní údaje týkající se Klienta, které tento Obchodníkovi sdělil, pravdivé a přesné, k čemuž je Klient povinen poskytnout Obchodníkovi potřebnou součinnost.

1.6. Opatření proti praní špinavých peněz

Klient prohlašuje a zaručuje se, že při realizaci předmětu Smlouvy postupuje v souladu s platnými právními předpisy upravující opatření proti praní špinavých peněz (AML). Obchodník je povinen dodržovat platné právní předpisy v oblasti AML, zejména povinnost identifikace Klienta. Obchodník si vyhrazuje právo (a toto právo mu tedy náleží) ukončit smluvní vztah s Klientem, případně neprovést úkony, ke kterým je dle této Smlouvy vůči Klientovi povinen, nebyla-li provedena dostatečná identifikace Klienta.

stranke, če je prepričan, da Stranka izpolnjuje določene kriterije in ima glede trgovanja ali trgovanja z investicijskim instrumentom ali glede investicijske storitve, na katere se prošnja nanaša, potrebne izkušnje in strokovno znanje, je sposoben izvajati lastne investicijske odločitve in razume tveganjem, s tem povezanimi.

Trgovec je dolžan sproti preverjati in redno ocenjevati, ali profesionalna stranka ni nehala izpolnjevati zgoraj navedenih pogojev.

Profesionalna stranka lahko kadarkoli na svojo zahtevo postane neprofesionalna stranka in tej zahtevi Trgovec vedno ustreže.

3. Primerna nasprotna stranka

Trgovec lahko neprofesionalno stranko smatra za primerno nasprotno stranko. Trgovec se pri tem drži pravil obnašanja s strankami, ki so primerno neprotne v smislu ZPKT.

Profesionalna stranka (z izjemo profesionalne stranke na podlagi zahteve) lahko Trgovca pisno zaprosi, da bi z njo ravnal kot s primerno nasprotno stranko. Trgovec lahko taki zahtevi ustreže brez oklevanja.

Primerna nasprotna stranka lahko na željo ponovno postane profesionalna stranka, če da za to Trgovcu pisno zahtevo. Zahtevi Trgovec vedno ustreže. Primerna nasprotna stranka na podlagi zahteve lahko zahteva, da bi se z njo ravnalo kot z neprofesionalno stranko, pri čemer se uporabijo pravila prehoda profesionalne stranke na neprofesionalno na podlagi prejšnje določbe.

1.5. Odgovornost, zaščita osebnih podatkov

Stranka je odgovorna za izpolnjevanje svojih obveznosti iz Pogodbe, ki so nastale na podlagi sodelovanja Trgovca na njen račun.

Trgovec ne odgovarja za morebitno škodo, ki je nastala Stranki ali tretji osebi kot posledica neoddaje naročila za svoje pomanjkljivosti, pro jeho nedostatky, nezmožnosti oddaje Strankinega naročila, dejanj ali neuspeha Stranke ali tretje osebe, s katero je sklenila pogodbo na podlagi naročila Stranke, ali kot rezultat prizadevanj za preprečitev škoda Stranke.

Stranka se zaveda, da Trgovec v zvezi z nudenjem storitev na podlagi Pogodbe zbira, obdeluje in shranjuje osebne podatke v razsežnosti, potrebni za uporabo pravic in izpolnjevanja dolžnosti, ki izhajajo iz Pogodbe in to dejavnost opravlja v vsej dobi njenega trajanja, to pomeni v vsej dobi trajanja delavnih razmerij, ki izhajajo ali pa se nanašajo na Pogodbo, in dalje v dobi, ko ima Trgovec pravno dolžnost arhiviranja.

Trgovec je dolžan vnesti Strankino ime, priimek, naslov in elektronski naslov v databazo Strank in ji na navedene naslove pošiljati informacije o poslovnih dejanjih Trgovca.

Stranka mora Trgovcu navesti prave osebne podatke. Stranka mora Trgovcu oznamiti izrecno pisno sporočiti spremembe kakšnih koli osebnih podatkov, katere mu je kadar koli navedla. Trgovec mora preverjati, ali so vsi osebni podatki, ki se tikajo Stranke in jih je posredovala Trgovcu, pravilni in točni, k čemer mora Stranka zagotoviti Trgovcu potrebno sodelovanje.

1.6. Ukrepi proti pranju umazanega denarja

Stranka izjavlja in zagotavlja, da pri realizaciji predmeta Pogodbe postopa v skladu z veljavno zakonodajo, ki vodi ukrepe proti pranju denarja (AML). Trgovec ima dolžnost upoštevati veljavno zakonodajo v okviru AML, predvsem dolžnost identifikacije

1.7. Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek

Obchodník je povinen soustavně provádět pokyny Klienta za nejlepších možných podmínek.

Pravidla pro provádění pokynů zahrnují zejména obecný přehled o postupech Obchodníka při provádění pokynů Klienta a popis převodních míst, na nichž jsou pokyny Klienta prováděny včetně veškerých skutečností, které ovlivnily nebo mohly ovlivnit Obchodníka při výběru těchto převodních míst.

Obchodník se může odchýlit od stanovených pravidel pro provádění pokynů jen v mezích stanovených výslovným pokynem Klienta. Klient v této souvislosti bere na vědomí a souhlasí, že v takovém případě ztrácí ochranu spojenou s aplikací pravidel pro provádění pokynů.

Při provádění pokynů zohledňuje Obchodník různé faktory mající vliv na realizaci pokynů klientů, zejména cenu, náklady, rychlost a pravděpodobnost provedení a podmínky vypořádání, a objem.

Při posuzování shora uvedených faktorů přihlíží Obchodník vždy ke konkrétním možnostem Klienta, zejména k jeho zařazení do příslušné kategorie, k jeho investiční strategii, k charakteru pokynu Klienta, vlastnostem investičních nástrojů, kterých se pokyn Klienta týká, a v neposlední řadě také k povaze vlastního převodního místa, na němž může být pokyn Klienta proveden.

V případě profesionálních i neprofesionálních Klientů Obchodníka je nejlepší výsledek Obchodníkem posuzován vždy primárně s ohledem na nákladovost celé transakce pro Klienta (vyjma odměny obchodníka). U profesionálních, ale i neprofesionálních, klientů (investorů) vedle ceny a nákladovosti mohou hrát důležitou roli další faktory. Obchodník určil nejvýznamnější používaná převodní místa zejména s ohledem na tyto faktory:

- likvidita trhu a pravděpodobnost provedení pokynu,
- rychlost provedení pokynu,
- podmínky pro vypořádání,
- regulatorní prostředí ve státě, kde má sídlo převodní místo, spolupracující obchodník s cennými papíry a příslušný vypořádací systém, případně jejich rating a dlouhodobé zkušenosti Obchodníka při spolupráci s těmito osobami,
- možnost Obchodníka zajistit Klientovi úvěr na financování jeho obchodů.

Obchodník s ohledem na typy obchodovaných CP určil převodní místa, na nichž trvale umožňuje provádění pokynů svých klientů s nejlepším možným výsledkem s ohledem na kombinaci shora uvedených faktorů.

Obchodník využívá zejména tato převodní místa:

- regulované trhy
- mnohostranné obchodní systémy,
- systematické internalizátory,
- tvůrce trhu.

Obchodník zajišťuje přístup k jednotlivým převodním místům zpravidla prostřednictvím jiných obchodníků s cennými papíry, kteří jsou jejich členy nebo jsou v vůči převodnímu místu v obdobném postavení. Bližší informace o převodních místech jsou uvedeny v čl. 2.6. těchto VOP.

Obchodník je oprávněn, není-li dohodnuto jinak, realizovat pokyn Klienta i jen částečně, což Klient bere na vědomí a souhlasí.

Obchodník bude průběžně sledovat účinnost svých pravidel pro provádění pokynů za nejlepších podmínek, včetně funkčnosti zvolených převodních míst. V případě, že Obchodník na základě tohoto svého postupu změní zásadním způsobem shora uvedená pravidla, bude o takové změně informovat své klienty formou změny všeobecných obchodních podmínek.

Stranke. Trgovec si pridržuje pravico (ta pravica mu torej pripada) prekinitve nadaljnega poslovanja s Stranko ali pa prekiniti operacije, h katerim je na podlagi te Pogodbe dolžan, če ni bila izvršena zadostna identifikacija Stranke.

1.7. Pravila za izvajanje naročil pod najboljšimi pogoji

Trgovec mora sistematično izvajati Strankina naročila po najboljših pogojih.

Pravila za izvajanje naročil vključujejo predvsem splošni pregled o postopkih Trgovca pri izvajanju Strankinih naročil in opis prenosnih mest, na katerih so Strankina naročila izvajana vključno z vsemi dejstvi, ki so vplivali ali pa so lahko vplivali na Trgovca pri izbiri teh prenosnih mest.

Trgovec se lahko oddalji od danih pravil za izvajanje naročil le v mejah, določenih z izrecnimi navodili Stranke. Stranka se v povezavi s tem zaveda in strinja, da v takih primerih izgublja zaščito, povezano z aplikacijo pravil za izvajanje naročil.

Pri izvajanju naročil Trgovec odraža razne faktorje, ki vplivajo na realizacijo naročil Strank, predvsem ceno, stroške, hitrost in verjetnost izvedbe in pogoje poravnave ter obseg.

Pri presoji zgoraj navedenih faktorjev se Trgovec vedno ozira na konkretne možnosti Stranke, predvsem na njegovo uvrstitev v določeno kategorijo, njegovo investicijsko strategijo, karakter naročila Stranke, lastnosti investicijskih instrumentov, na katere se Strankino naročilo nanaša, in nenazadnje tudi na značaj lastnega prenosnega mesta, kjer je lahko Strankino naročilo izvedeno.

V primeru profesionalnih in neprofesionalnih Klientov Trgovca se najboljši rezultat Trgovca primerja vedno primarno z ozirom na stroške cele transakcije za Stranko (razen honorarja trgovca). Pri profesionalnih, pa tudi neprofesionalnih Strankah (investitorjih), lahko poleg cene in stroškov igrajo pomembno vlogo tudi drugi faktorji. Trgovec je določil najbolj pomembna uporabljena prenosna mesta predvsem z ozirom na sledeče faktorje:

- likvidnost trga in verjetnost izvedbe naročila,
- hitrost izvedbe naročila,
- pogoje poravnave,
- pogoji za izvedbo regulatorskega območja v državi, kjer ima sedež prenosno mesto, sodelujoči Trgovec z vrednostnimi papirji in pristojni sistem za izvedbo, morebitno njihov rating in dolgoročne izkušnje Trgovca pri sodelovanju s temi osebami,
- možnost Trgovca zagotoviti Stranki kredit za financiranje njenih trgovanj.

Trgovec je z ozirom na vrste trgovanih VP določil prenosna mesta, pri katerih trajno omogoča izvajanje naročil svojih Strank z najboljšim možnim rezultatom z ozirom na kombinacijo zgoraj navedenih faktorjev.

Trgovec uporablja izrecno naslednja prenosna mesta:

- regulirane trge,
- večstranske poslovne sisteme,
- sistematične internalizatorje,
- ustanovitelje trga.

Trgovec zagotavlja pristop k posameznim prenosnim mestom ponavadi preko ostalih trgovcev z vrednostnimi papirji, ki so njihovi členi ali pa so proti prenosnemu mestu v podobnem položaju. Podrobnejše informacije o prenosnih mestih so navedene v čl. 2.6. teh SPP.

Trgovec je upravičen, če ni dogovorjeno drugače, realizirati Strankino naročilo tudi samo delno, česar se Stranka zaveda in s tem soglašala.

Klient má právo požadovat po Obchodníkovi, aby mu doložil, že provádí nebo provedl pokyn v souladu s pravidly provádění pokynů.

1.8. *Sřet zájmů*

Při poskytování investičních služeb Obchodník zjišťuje a řídí střety zájmů mezi ním a jeho klienty nebo jeho klienty navzájem v souladu s principy stanovenými právními předpisy.

Obchodník zavedl opatření k zajištění toho, aby případné střety zájmů mezi Obchodníkem a jeho klienty a klienty navzájem neměly negativní vliv na zájmy klientů, zejména implementoval tzv. „čínskou zeď“ (tj. fyzické i elektronické bariéry) mezi svými zaměstnanci a spolupracujícími subjekty tak, aby se zabránilo výměně informací mezi relevantními osobami, zabývajícími se činnostmi potenciálně vedoucími ke střetu zájmů; zavedl nezávislou kontrolu a linie hlášení pro relevantní osoby, které se zabývají činnostmi obsahujícími možné nebezpečí střetu zájmu apod.

Obchodník se zavazuje, a to za podmínek stanovených platnými právními předpisy, informovat Klienta před aktivací jeho účtu o systému uplatňovaných pobídek a o právu klienta na podrobnější informace.

1.9. *Zástupci*

Obchodník Klienta upozorňuje, že propagaci investičních služeb poskytovaných Obchodníkem, poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a poskytování investiční služby investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, mohou v plném rozsahu shora uvedených činností či jednotlivě poskytovat pro Obchodníka třetí osoby na smluvním základě, a to buď vlastním jménem na vlastní odpovědnost (zejména jiní obchodníci s cennými papíry, investiční zprostředkovatelé) nebo jménem Obchodníka na jeho odpovědnost (vázání zástupci) (dále v textu označování společně jen jako „zástupci Obchodníka“). Zástupci Obchodníka nepřijímají peněžní prostředky a/nebo investiční nástroje Klientů.

Zástupci Obchodníka poskytují Klientům Obchodníka investiční služby shora uvedené a propagují služby Obchodníka v České republice, v členských zemích Evropské unie, případně v jiných zemích.

Zástupci Obchodníka vykonávají činnost popsanou v odst. 1. tohoto ustanovení VOP v plném rozsahu nebo jednotlivě na základě registrace příslušným orgánem dohledu státu, v němž působí (investiční zprostředkovatel), na základě zápisu do příslušného seznamu oprávněných subjektů, vedeného příslušným orgánem dohledu státu, v němž působí (vázání zástupce) nebo na základě oprávnění k poskytování investičních služeb, vydaného příslušným orgánem dohledu státu, v němž působí (jiný obchodník s cennými papíry).

Zástupce Obchodníka poskytuje Klientovi v souvislosti s poskytováním investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů veškeré informace, činnosti a služby, které by Klientovi jinak poskytoval Obchodník; v tomto rozsahu není Obchodník povinen shora popsané informace, činnosti a služby Klientovi znovu poskytovat. Ustanovení tohoto odstavce platí inverzně také na informace, činnosti a služby poskytované Klientovi Obchodníkem současně za zástupce Obchodníka v rozsahu jeho zákonných informačních povinností vůči Klientovi.

Zástupci jsou ve smluvním vztahu s Obchodníkem (nebo s investičním zprostředkovatelem, který je ve smluvním vztahu s Obchodníkem), a za činnost přijímání pokynů od Klientů a jejich předávání Obchodníkovi nebo investičnímu zprostředkovateli je

Trgovce bo sproti sledoval účinnost pravil za izvajanje naročil pod najboljšimi pogoji, vključno s funkcionalnostjo izbranih prenosnih mest. V primeru, da Trgovce na podlagi tega svojega postopka bistveno spremeni zgoraj navedena pravila, bo o taki spremembi obvestil svoje stranke v podobi spremembe splošnih poslovnih pogojev.

Stranka ima pravico zahtevati od Trgovca, da mu dokaže, da izvaja ali pa je izvedel njegovo naročilo v skladu s pravili izvajanja naročil.

1.8. *Konflikt interesov*

Pri posredovanju investicijskih storitev Trgovce zagotavlja in vodi spopad interesov med njim in njegovimi Klienti ali njegovimi Klienti med seboj v skladu s principii, določeni s pravnimi predpisi..

Trgovce je uvedel ukrepe k zagotavljanju tega, da ne bi morebitni spopadi interesov med Trgovcem in njegovimi klienti in klienti med seboj, imeli negativni vplivi na interese klientov, predvsem izvedel t.i. „kitajski zid“ (fizične in elektronske bariere) med svojimi zaposlenimi in sodelujočimi telesi tako, da bi se preprečilo izmenjavi informacij med relevantnimi osebami, ki se ukvarjajo z dejavnostmi potencialno vodečih k spopadu interesov; uvedel neodvisno kontrolo in linijo poročil za relevantne osebe, katere se ukvarjajo z dejavnostmi, ki obsegajo morebitno nevarnost spopada interesov ipd.

Trgovce se zavazuje pod pogoji, določenih v veljavno zakonodajo, obvestiti Stranko pred aktivacijo njenega računa o sistemu spodbud in o pravici Stranke za podrobnejše informacije.

1.9. *Zastopniki*

Trgovce Stranko opozarja, da propagando investicijskih storitev, ki jih opravlja Trgovce, opravljane investicijskih storitev sprejemanja in posredovanja naročil, ki se nanašajo na investicijske instrumente, in opravljane investicijskih storitev investicijskega svetovanja, ki se nanaša na investicijske instrumente, lahko v polni razsežnosti zgoraj navedenih dejavnosti ali posamezno opravljajo za Trgovca tretje osebe na pogodbeni osnovi, in to v svojem lastnem imenu in na lastno odgovornost (drugi Trgovci z vrednostnimi papirji, investicijski posredniki) ali v imenu Trgovca na njegovo odgovornost (vezani zastopniki) (v nadaljevanju „zastopniki trgovca“). Pogodbeni zastopniki Trgovca ne sprejemajo denarnih sredstev in/ali investicijskih instrumentov Strank.

Pogodbeni zastopniki Trgovca opravljajo za Stranke Trgovca zgoraj navedene investicijske storitve in promovirajo storitve Trgovca na Češkem, v članskih državah Evropske unije, morebitno v drugih državah.

Pogodbeni zastopniki Trgovca opravljajo dejavnost, opisano v odst. I. te odločbe SPP v celotni razsežnosti ali na osnovi registracije pristojnega organa nadzora države, v kateri izvaja svojo dejavnost (investicijski posrednik), na osnovi zapisa v pristojni spisek upravičenih subjektov, ki ga vodi pristojni organ nadzora države, v kateri izvaja svojo dejavnost (vezani zastopnik) ali na osnovi pooblastila za izvajanje investicijskih storitev, ki ga je izdal pristojni organ nadzora države, v kateri izvaja svojo dejavnost (drug trgovce z vrednostnimi papirji).

Zastopnik Trgovca nudi Stranki v povezavi z izvajanjem investicijskih storitev sprejemanje in posredovanje naročil, ki se nanašajo na investicijske instrumente vseh informacij, dejavnosti in storitev, ki bi jih drugače za Stranko izvajal Trgovce; v tej razsežnosti Trgovce zgoraj opisane informacije, dejavnosti in storitve Stranki ni dolžan ponovno nuditi. Odločba tega odstavka

odměňován provizním způsobem z poplatků Obchodníka, závislým na objemu obchodu, kterého se pokyny týkají, a to v rozsahu až do 100 % z poplatků Obchodníka inkasovaných z objemu obchodu. Obchodník se zavazuje, a to za podmínek stanovených platnými právními předpisy, informovat Klienta před aktivací jeho účtu o systému uplatňovaných pobídek a o právu klienta na podrobnější informace.

1.10. *Garanční fond obchodníků s cennými papíry*

Garanční fond je právnická osoba, zapisovaná do obchodního rejstříku, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady klientům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým klientům. Garanční fond zajišťuje ověřování nároků na vyplacení náhrad z Garančního fondu a zajišťuje vyplacení náhrad z Garančního fondu.

Každý obchodník s cennými papíry je povinen platit příspěvek do Garančního fondu.

ČNB bez zbytečného odkladu oznámí Garančnímu fondu, že

a) obchodník s cennými papíry z důvodu své finanční situace není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo

b) soud vydal rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že zákazníci obchodníka s cennými papíry se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči obchodníkovi s cennými papíry.

Garanční fond v dohodě s ČNB neprodleně uveřejní vhodným způsobem oznámení, které obsahuje

a) skutečnost, že obchodník s cennými papíry není schopen plnit své závazky,

b) místo, způsob a lhůtu pro přihlášení nároků na náhradu a zahájení výplaty náhrad z Garančního fondu, a

c) případné další skutečnosti související s přihlášením nároků.

Lhůta pro přihlášení nároků nesmí být kratší než 5 měsíců ode dne uveřejnění oznámení podle výše uvedených ustanovení. Skutečnosti, že tato lhůta již uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Garančního fondu.

Pro výpočet náhrady z Garančního fondu se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení ČNB, se sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, včetně jeho případného spoluvlastnického podílu na majetku jiného zákazníka, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank, na jejichž vydání má zákazník nárok a které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení ČNB.

Majetkem zákazníka se pro tyto účely rozumí peněžní prostředky a investiční nástroje zákazníka, které obchodník s cennými papíry převzal za účelem poskytnutí investiční služby a peněžní prostředky a investiční nástroje získané za tyto hodnoty pro zákazníka, s nimiž může obchodník s cennými papíry nakládat.

Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdrží oznámení ČNB. Při výpočtu se přihledne ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na

velja inverzno tudi na informacije, dejavnosti in storitve, ki so ponujene Stranki s strani Trgovca istočasno za zastopnika Trgovca v razsežnosti njegovih zakonskih informacijskih dolžnosti do Stranke.

Vezani zastopniki so v pogodbenem razmerju s Trgovcem (ali z investicijskim posrednikom, ki je v pogodbenem razmerju s Trgovcem) in je za dejavnost sprejemanja naročil od Strank in njihovo posredovanje Trgovcu ali investicijskemu posredniku nagrajen na provizijski način iz provizij Trgovca, ki so odvisne od vsebine trgovanja, na katerega se naročila nanašajo, in to v razsežnosti do 100 % od provizije Trgovca zbranih iz obsega posla. Trговец se zavezuje pod pogoji, določenih z veljavno zakonodajo, obvestiti Stranko před aktivacijo njenega računa o sistemu spodbud in o pravici Stranke za podrobnejše informacije.

1.10. *Jamstveni sklad trgovca z vrednostnimi papirji*

Garancijski fond je pravna oseba, zapisana v poslovnem registru, kateri zagotavlja jamstveni sistem, iz katerega se izplačujejo nadomestila klientom Trgovca z vrednostnimi papirji, ki ni sposoben polniti svoje obveze proti svojim klientom. Jamstveni sklad zagotavlja overitev zahtevkov za izplačilo iz jamstvenega sklada in zagotavlja izplačilo nadomestil in jamstvenega sklada.

Vsak trgovec z vrednostnimi papirji je dolžen plačati prispevek v Jamstveni sklad.

ČNB brez nepotrebnega odlašanja oznaní jamstvenimi fondu, da

a) trgovec z vrednostnimi papirji iz razloga svoje finančne situacije ni sposoben izpolniti svoje obveze v povezavi z lastništvom strank in ni verjetno, da jo izpolni do 1 leta, ali

b) sodišče izda odločbo o insolventnosti trgovca z vrednostnimi papirji ali izda drugo odločbo, ki ima posledico, da stranke trgovca z vrednostnimi papirji ne morejo dejansko izterjati izročitev svojega lastništva od trgovca z vrednostnimi papirji.

Jamstveni sklad v dogovoru z ČNB takoj objavi na primeren način oznanilo, katero obsega

a) dejstvo, da trgovec z vrednostnimi papirji ni sposoben izpolnjevati svoje obveze,

b) mesto, način in rok za oddajo zahtevka za nadomestilo in in začetek izplačila nadomestila Jamstvenega sklada in

c) vsa naslednja dejstva v povezavi z prijavo nadomestila

Rok za prijavo nadomestila ne sme biti krajši od 5 mesecev od dneva objave oznanila po zgoraj navedenih določbah. V primeru, da je ta rok že pretekel, se ne da pritožiti na neplačilo nadomestila Jamstvenega sklada.

Za izračun nadomestila iz Jamstvenega sklada se za dan, v katerem je Jamstveni sklad prejel oznanilo ČNB, se seštejejo vrednosti vseh segmentov strankinega lastništva, vključno z morebitnim solastniškim deležem na lastništvo druge stranke, z izjemo vrednosti denarnih sredstev zaupanih trgovcu z vrednostnimi papirji, ki je banka, ali podružnica tuje banke, na njihov, in vodenim njim na računih zavarovanih po posebnem zakonu, ki ureja dejavnost bank, na njihovo nadomestilo ima stranka pravico in karere niso mogle biti izdane iz razloga direktno odvisnih od finančne situacije z vrednostnimi papirji. Od omenjega dela se odšteje vrednost obvezosti stranke, proti trgovcu z vrednostnimi papirji izplačanih na dan, v katerem je Jamstveni sklad prejel oznanilo ČNB

Lastništvu stranke se za ta namen razumejo danran sredstva in investicijski instrumenti stranke, ki jih je trgovec z vrednostnimi papirji prevzel z namenom opravljanja investicijskih storitev in denarna sredstva in investicijske instrumente pridobljenje za te

kteř vznikl zákazníkovi nárok ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení ČNB.

Náhrada se klientovi poskytuje ve výši 90 % částky vypočtené podle předchozích odstavců, nejvýše se však vyplátí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka jednoho obchodníka s cennými papíry.

Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců od ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. ČNB může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit lhůtu podle věty první nejvýše o 3 měsíce.

Na náhradu z Garančního fondu nemá nárok:

- a) Česká konsolidační agentura,
- b) územní samosprávný celek,
- c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení ČNB:

i. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, ii. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, iii. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, iv. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů i. až iii., v. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, vi. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, vii. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,

d) osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dni, ve kterém bylo učiněno oznámení ČNB obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,

e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěřila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem,

f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

Právo zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let od splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu.

Podrobnější informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry naleznete v ZPKT.

2. PŘIJÍMÁNÍ A PŘEDÁVÁNÍ POKYNU, PLACENÍ, VYROVNÁNÍ

2.1. Pokyn

Obchodník provádí obstarání koupě nebo prodeje CP a souvisejících investičních služeb na základě pokynu Klienta.

Zadáním pokynu Klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky, tedy že takový pokyn je v rozsahu a odpovídá oprávnění Klienta nakládat s CP dotčenými jeho pokynem.

Pokyn Klienta podle tohoto článku VOP musí být zcela jednoznačný

namene za klienta, s katerimi lahko trgovec z vrednostnimi papirji razpolaga.

Za izračun nadomestila so določene realne vrednosti investicijskih inštrumentov veljavne za dan, ko Jamstveni sklad prejme oznanilo ČNB. Pri izračunu se upošteva Pogodbeni dogovor med trgovcem z vrednostnimi papirji in stranko, če so le-ti običajni, z ozirom na dejansko pripisane obresti ali drugim donosom, kateri je nastala stranki pravica za dan, ko je Jamstveni fond prejel oznanilo ČNB.

Nadomestilo se klientu zagotavlja v višini 90 % z zneska izračunanega po predhodnjem odstavku, vendar pa se največ izplača znesek, ki v čeških kronah ustreza 20 000 EUR za eno stranko enega trgovca z vrednostnimi papirji.

Nadomestilo iz jamstvenega sklada mora biti izplačana v 3 mesecih od preverjanja zahtevane pravice in izračuna nadomestila. ČNB lahko v izjemnih primerih na zahtevo Jamstvenega sklada podaljšati rok po prvem stavku največ za 3 mesece.

Na nadomestilo Jamstvenega sklada nima pravice:

- a) Češka konsolidační agentura,
- b) lokalne samouprave,
- c) oseba, katera v preteku 3 let predhodno oznani ČNB:

i. Izvedla revizijo ali sodalovala pri izvedbi revizije z trgovcem z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, ii. Je bila odgovorna oseba trgovca z vrednostnimi papirji, njegovim stranka se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, iii. Je bila oseba z kvalificirano deležem pri trgovcu z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, iv. Je bila oseba blizu na podlagi civilnega zakonika osebi po točk iii., v. Je bila oseba katera pripada do enake poslovne skupine kot trgovec z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, vi. Izvajala revizijo ali sodalovala v izvedbi provizije z osebo, katera pripada po enake poslovne skupine kot trgovec z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, vii. je bila odgovorna oseba osebi, ki pripada do enake poslovne skupine kot trgovec z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada.

d) oseba, v kateri ima ali je imel, kadarkoli v zadnjih 12 mesecih neposredno pred datumom, v katerem je bilo sporočeno oznanilo ČNB trgovcu z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz Jamstvenega sklada, ali oseba s kvalificiranim deležem pri tem trgovcu z vrednostnimi papirji delež, ki je višji od 50 % na osnovnem kapitalu ali glasovnih pravicah.

e) oseba, ki je v povezavi z kaznivim dejanjem pranja denarja zaupala trgovcu z vrednostnim papirji, njegovim strankam se izplača nagrada iz jamstvenega sklada, sredstva pridobljena z kaznivim dejanjem.

f) oseba, ki je z kaznivim dejanjem povzročila nezmožnost trgovca z vrednostnimi papirji, njegovim strankam se izplača nadomestilo iz jamstvenega sklada, izpolniti svoje obveznosti proti stranki.

Pravica stranke za izplačilo nadomestila iz Jamstvenega sklada zastara z pretekom 5 let od veljavnosti terjatve stranke na izplačilo nadomestila iz Jamstvenega sklada.

Podrobnejše informacije o Jamstvenem skladu trgovca z vrednostnimi papirji najdete v ZPKT.

a nezaměnitelný.

Obchodní pokyn (pokyn k nákupu/prodeji CP) musí obsahovat alespoň:

- a) identifikace Klienta (a případně jeho zmocněnce), (jméno, příjmení/obchodní firma);
- b) název CP, který má být koupen či prodán a případně ISIN nebo BIC nebo jiné identifikační číslo/označení CP;
- c) směr obchodu (tedy zda má být CP koupen či prodán);
- d) počet kusů CP, které mají být koupeny či prodány;
- e) cenový limit, nad který již CP nesmí být koupeny nebo cenový limit, pod který CP již nesmí být prodány; není-li takový limit stanoven nebo je stanoven „co nejlépe“, rozumí se tím, že Obchodník zařadí pokyn na veřejný trh bez uvedení limitní ceny;
- f) určení trhu, prostřednictvím kterého má být pokyn proveden; není-li trh určen, rozumí se jím Burza cenných papírů Praha, a.s., v případě zahraničních CP pak odpovídající trh země, kde byl CP přijat k obchodování;
- g) doba platnosti pokynu; není-li doba platnosti stanovena, je pokyn platný pouze v obchodní den, v němž byl obchodníkem přijat; obchodním dnem se rozumí pracovní den, ve kterém probíhá nabídka a poptávka CP na trhu specifikovaném v písm. f) tohoto článku;
- h) určení zda pokyn může být vykonán i jen částečně; neobsahuje-li pokyn takové určení, rozumí se tím, že Klient souhlasí i s částečným splněním pokynu;
- i) maximální suma, která má být použita na nákup CP anebo minimální suma, která má být získána prostřednictvím prodeje CP; není-li stanovena, rozumí se jí součin počtu kusů CP dle písm. d) tohoto článku a cenového limitu dle písm. e) tohoto článku;
- j) heslo určené Klientem ve Smlouvě v případě, že Klient předává pokyn telefonickým způsobem, a to na vyžádání Obchodníka;
- k) určení finančního účtu a účtu CP vedených Obchodníkem, na nichž má být provedeno vypořádání obchodu, pokud Obchodník vede Klientovi více takovýchto podobných účtů nebo pokud z určení trhu na kterém má být obchod proveden nevyplývá i jednoznačné určení účtu pro vypořádání obchodu (účet ve stejné měně jako se obchoduje na trhu podle písmene f) tohoto bodu);
- l) jiné podmínky, za kterých má být pokyn splněn.

Obchodník může odmítnout přijetí pokynu, jestliže obsahuje podmínky, které vykonání pokynu znemožňují nebo by s jeho splněním byly spojeny nepřiměřené obtíže nebo náklady; nepřiměřenost posoudí Obchodník a o odmítnutí pokynu informuje Klienta.

Obchodník není povinen přijmout, vykonat a není vázán pokynem, jestliže jeho obsah je v rozporu či obchází platné právní normy či ustanovení Smluv, jestliže je pokyn nejasný, nekompletní, či nesrozumitelný, jestliže není opatřen podpisem pověřené osoby, pokud je pokyn činěn písemnou formou, pokud je tato forma předání pokynu sjednána, pokud by jeho provedení mohlo být, byť jen potencionálně, v rozporu s obchodníkem stanovenou odbornou péčí, nebo jestliže je podezření na jeho spojitost s trestným činem nebo by jeho přijetím hrozil střet zájmů mezi Obchodníkem a Klientem a Klienty Obchodníka navzájem nebo by jeho provedením mohlo dojít k narušení průhlednosti finančního trhu; Obchodník není v takových případech odpovědný za škodu vzniklou neprovedením takového pokynu.

2.2. Podávání pokynu

Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat Obchodníkovi pokyny osobně, nebo prostřednictvím svého zmocněnce - třetí

2. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE, PLAČILO, PORAVNAVA

2.1. Naročilo

Obchodník provádí obstarání koupě nebo prodeje CP a souvisejících investičních služeb na základě pokynů Klienta.

Zadáním pokynu Klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky, tedy že takový pokyn je v rozsahu a odpovídá oprávnění Klienta nakládat s CP dotčenými jeho pokynem.

Pokyn Klienta podle tohoto článku VOP musí být zcela jednoznačný a nezaměnitelný.

Naročilo Klienta po tem članku SPP mora biti jasno in nezamenljivo.

- a) Identifikacija Klienta (in po potrebi njegovega pooblaščenca),(ime, priimek/ime podjetja, ki trguje);
- b) Naziv VP, k ga kupuje oziroma prodaja in po potrebi ISIN ali BIC ali drugo idnetifikacijsko številko/oznako VPi ;
- c) Smer posla (torej če gre za nakup ali prodajo VP)
- d) Število kosov VP, ki jih kupje ali prodaja;
- e) cenovni limit, nad katerim VP ne sme biti kupljen ali cenovni limit, pod katerim VP ne sme biti prodan, če takšen limit ni določen je določeno „najbolše“, pod to se razume, da Trгоvec poda naročilo na trg brez navedene limitne cene;
- f) določitev trga, na katerem ima biti naročilo izvedeno, če trg ni določen, se s tem razume Broza z vrednostnimi papirji Praga a.s. (d.d.), v primeru tujih VP pa ustrezni trg države, kjer je bil VP prejet za trgovanju;
- g) čas veljavnosti naročila; če le ta ni določena je naročilo veljavno samo za targovalni dan, v katerem je bilo od Trгоvca prejeto; trgovalni dan se razume kot delovni da, v katerem poteka ponudba in povpraševanje VP na trgu specifikiranem v črki f) tega člena;
- h) določiti ali je lahko naročilo izvedeno tudi samo delno; če naročilo ne vsebuje vsebuje tega določila, se razume, da klient soglaša z delno izvedbo naročila.
- i) maksimalno vsoto, ki ima biti uporabljena za nakup VP ali minimalno vsoto, ki ima biti dosežena pri prodaji VP; če ni določena, se razume število kosov VP po črki e) tega člena;
- j) gesla določena od Klienta v pogodbi v primeru oddaje po telefonu, in to na zahtevo Trгоvca;
- k) določitev finančnega računa in računa VP vedenega od Trгоvca, na na katerih ima biti izvedena poravnava posla, v primeru, da Trгоvec vodi Klientu več takšnih podobnih računov ali če z določitvijo trga na katerem ima biti izveden posel ni razviden in enostavno določen račun za poravnavo posla (račun v enaki valuti kot posel na trgu po črki f) te točke)
- l) druge pogoje, po katerih ima biti naročilo izpolnjeno.

Trгоvec lahko zavrne naročilo, če le-to vsebuje pogoje, kateri izvedbo naročila onemogočajo ali bi z njegovim izvršilom bile povezane nepotrebne težave ali stroški; neprimernost presodi Trгоvec in o zavrnitvi naročila obvesti Klienta.

Trгоvec ni dolžen prejeti, izvršiti in ni zavezan k naročil, če je njegov obseg v konfliktu interesov, ali če ni v skladu z veljavnimi pravnimi normami ali določbami Pogodb, če je naročilo nejasno,

osoby, jejíž oprávnění je Obchodníkovi prokázáno platnou plnou mocí udělenou Klientem k takovému jednání.

Za Klienta, který je právnickou osobou, podávají pokyny jeho statutární zástupci v rozsahu podle svého oprávnění nebo osoby jimi k tomu zmocněné. Zmocnění /plná moc/ osob odlišných od statutárního zástupce Klienta musí obsahovat i podpis zmocněnce, který je považován pak za vzorový popis zmocněnce. V případě, že podpis zmocněnce na pokynu, je-li tento dáván písemně (je-li možnost písemného dávání pokynu ujednáno), neodpovídá (při posuzování běžným občanem) vzorovému podpisu na zmocnění, může Obchodník požádat zmocněnce Klienta, který podává pokyn, aby poskytl další informace postačující k prokázání jeho identity a/nebo doložil úředně ověřený podpis Klienta. Obchodník není povinen vykonat pokyn, pokud není spokojen s informacemi identifikujícími osobu podávající pokyn a její pravomoc tento pokyn podat.

Klient – právnická osoba - je povinen nejméně každého půl roku, vždy však při změně zápisu v obchodním rejstříku, dodat Obchodníkovi originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku Klienta. V případě, že tuto svoji povinnost nesplní Klient ani na výzvu Obchodníka, je Obchodník oprávněn odmítnout přijetí pokynů Klienta do doby, než Klient aktuální výpis z obchodního rejstříku Obchodníkovi předloží.

Klient podává pokyny Obchodníkovi způsobem, který je stanoven ve Smlouvě, jinak způsobem, který určí Obchodník z těchto možností:

- písemně pokyny podané osobně osobám oprávněným pokyny za Obchodníka přijmout, prostřednictvím pošty na k přijímání pokynů výslovně a speciálně Obchodníkem stanovených adresách,
- ústní pokyny podané Klientem Obchodníkovi na vyhrazených telefonních linkách,
- jiným způsobem dohodnutým mezi Obchodníkem a Klientem.

Není-li dále či ve Smlouvě nebo jiným způsobem dohodnuto jinak, podává Klient pokyny Obchodníkovi telefonicky a to jen na Obchodníkem k tomu výslovně vyhrazených telefonních linkách. Při telefonickém podávání pokynu je Obchodník oprávněn od Klienta požadovat sdělení osobních údajů vyplývajících ze Smlouvy k ověření totožnosti Klienta a sdělení hesla, pokud bylo dohodnuto ve Smlouvě s Klientem. Bez sdělení těchto údajů Klientem a jejich ověření je Obchodník oprávněn přijetí pokynu, podávaného telefonicky, odmítnout. Pokud kdokoliv z Klientem při uzavření Smlouvy uvedeného telefonického čísla při použití hesla stanoveného Klientem dle Smlouvy učiní pokyn k obchodu, je tento pokyn činěn vždy jménem a na účet Klienta a osoba pokyn takto činící je k takovému úkonu Klientem zmocněna.

Klient souhlasí s nahráváním všech telefonních linek Obchodníkem. V případě jakéhokoliv sporu mezi Obchodníkem a Klientem mohou být tyto nahrávky použity jako důkaz existence či neexistence a obsahu sporného závazku, události či skutečnosti. Smluvní strany souhlasí dále, že tyto nahrávky mohou být použity kdykoliv jako důkaz během jakéhokoli správního, soudního nebo jiného řízení.

Obchodník zařadí, provede nebo předá pokyn Klienta k nákupu CP na příslušném trhu, pokud na příslušném peněžním účtu Klienta vedeném Obchodníkem v příslušné měně jsou k realizaci pokynu Klienta k dispozici peněžní prostředky ve výši, která je minimálně rovna sumě hodnoty CP kalkulované podle limitní ceny určené v pokynu nebo - u pokynu s nespecifikovanou limitní cenou - podle poslední veřejně známé ceny CP na trhu, plus obchodníková odměna a poplatky a náklady za realizaci obchodu s CP, plus úroky z půjček a úvěrů, + naběhlý úrok k CP do ukončení platnosti pokynu v případě, že CP jsou úročeny. V případě, že je výše peněžních prostředků Klienta nedostatečná, může Obchodník takový pokyn

nepopolno ali nerazumljivo, če ni podpisano od pooblaščenec osebe, če je ta način oddaje naročila dogovorjen, če bi njegova uzvedba lahko bila, samo potencilano v konfliktu z Trgovcovu določeno strokovnostjo, ali če je sum na njegovo povezano z kaznivim dejanjem ali bi lahko njegov prejem povzročil navzkrižja interesov med Trgovcem in Klientom in Klienti Trgovca vzajmeno ali bi lahko z njegovo izvedbo prišlo do motenj v preglednosti finančnega trga; Trгоvec ni v takšnih primerih odgovoren za škodo, ki nastane z neizpolnitve takšnega naročila.

2.2. Podajanje naročil

Klient, kateri je fizična oseba je pooblaščen podati Trgovcu naročila osebno, ali prek svojega pooblaščenca – tretje osebe, katere pooblastilo je Trgovcu dokazano z veljanim pooblastilom narajeneo od Klienta za takšno dogovarjanje.

Za Klienta, ki je pravna oseba, oddajajo naročila njegovi zakoniti zastopniki v razmerju z svojimi pooblastili ali osebami od njih za to pooblaščenimi. Pooblastilo oseb ki niso zakoniti zastopnik Klienta mora vsebovati tudi podpis pooblaščenca, ki je smatran nato za vzorec podpisa pooblaščenca. V primeru, da podpis pooblaščenca na naročilu, če je le-to podano pismeno (če je možnost pismega podanja naročila dogovorjena), ne ustreza (pri presodku navadnega državljana) vzorcu podpisa na pooblastilu, lahko Trгоvec zahteva pooblastilo Klienta, ki daje naročilo, da bi zagotovil dodatne podatke za izkaz svoje identitete in/ali priložil uradno overjen podpis Klienta. Trгоvec ni dolžen izvesti naročilo, če ni zadovoljen z podatki o identifikaciji osebe, ki daje naročilo in njenim pooblastilom za oddajo tega naročila.

Klient – Pravna oseba – je dolžen najmanj vsake pol leta, in vedno pri spremembi zapisa v poslovnem registru, oddati Trgovcu original ali uradno overjeno kopijo izpisa iz poslovnega registra Klienta. V primeru, da to svojo dolžnost Klient ne izpolni niti na poziv Trgovca, je Trгоvec pooblaščen zavrniti sprejem naročila Klienta dokler Klient aktualni izpis iz poslovnega registra ne predloži.

Klient daje naročila Trgovcu na način ki je določen v Pogodbi, drugače na način, ki da določi Trгоvec iz naslednjih možnosti:

- pismo naročilo podano osebno osebami pooblaščenim od Trgovca za prejemanje naročila, preko pošte na naslov izrecno in posebno določen od Trgovca za sprejem naročil,
- ustno naročilo, podano od Klienta k Trgovcu na za to rezervirano telefonskih številkah.
- Na drugi način dogovorjen med Trgovcem in Klientom.

Če ni dalje ali v Pogodbi ali na drugi način določeno drugače, oddaja Klient naročila Trgovcu telefonsko in to samo na Trgovčeve k temu izrecno rezervirane telefonske številke. Pri telefonski oddaji naročila je Trгоvec opravičen od Klienta zahtevati osebne podatke, ki izvirajo iz Pogodbe k overitvi istovetnosti Klienta in geslo, v kolikor je bilo dogovorjeno v Pogodbi s Klientom. Brez teh podatkov od Klienta in njihove overitve je Trгоvec opravičen sprejem naročila, podan telefonsko, zavrniti. Če kdorkoli s Klientom pri sklenitvi Pogodbe navedene telefonske številke pri uporabi gesla določenega od Klienta po Pogodbi poda naročilo za posel, je to naročilo udejanjeno vedno imenom in za račun Klienta in oseba ki tako naročilo oddaja za takšna dejanja od Klienta pooblaščenca.

Klient soglašata z snemanjem vseh telefonskih linij Trgovca. V primeru katerega koli spora med Trgovcem in Klientom so lahko ti posnetki uporabljene kot dokaz obstoja ali neobstoja in obsega sporne zaveze, dogodka ali dejstva. Pogodbene strani nadalje soglašata, da so lahko ti posnetki uporabljene kadar koli kot dokaz

provést, není však povinen pokyn Klienta provést.

Obchodník zařadí, provede nebo předá pokyn Klienta k prodeji CP na příslušném trhu, pokud na příslušném účtu CP Klienta vedeném Obchodníkem pro příslušný kapitálový trh jsou vedeny CP v počtu, který je minimálně roven počtu CP určených v pokynu. V případě, že počet CP vedených na účtu CP Klienta je nedostatečný, není Obchodník povinen takový pokyn Klienta provést.

2.3. Sdružování pokynů

Obchodník je oprávněn sdružovat pokyny klientů, tj. provádět pokyny Klienta společně s pokyny jiných klientů, a to vždy tak aby sdružení pokynů nebylo nevýhodné pro klienty, jejichž pokyny mají být sdruženy, popř. musí být Klient, jehož pokyn má být sdružen informován, že sdružení tohoto pokynu může být v jeho neprospěch, pokud taková nevýhodnost může nastat. Případné sdružení pokynů nemá dopad na výši poplatků účtovaných klientovi v souvislosti se službami poskytovanými Obchodníkem.

Pro případ využití sdružování pokynů Obchodníkem tímto Obchodník sděluje Klientovi, že sdružení jeho pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné než jeho samostatné provedení. Obchodník stanovil pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu, která jsou spravedlivá, dostatečně přesná, upřednostňují zájem Klienta.

2.4. Provedení pokynu

Obchodník je povinen při dodržení podmínek daných těmito VOP a Smlouvou provést Klientovy pokyny, pokud však nenastane zásadní technická, organizační, legislativní nebo personální překážka na straně Obchodníka, která neumožňuje Obchodníkovi při vynaložení veškeré péče pokyn vykonat, a kterou nemohl Obchodník předvídat při přijetí pokynu. Obchodník je povinen Klienta bezodkladně informovat o takovéto skutečnosti. Obchodník také nenese odpovědnost za škody vzniklé neprovedením pokynu Klienta v důsledku legislativních a vládních omezení, změn tržních nebo legislativních pravidel, války, teroristického útoku, stávky, ustanovení Smlouvy nebo technické závady.

Klient je oprávněn změnit nebo zrušit pokyn za sjednaných podmínek. Zrušit nebo změnit lze pouze pokyn, u něž ještě nedošlo k úplné realizaci nebo není momentálně realizován, a také pokud to není v rozporu s právními předpisy, se zvyklostmi příslušného trhu a je to technicky, smluvně a právně možné. Pokud byl již pokyn částečně realizován, lze jej zrušit nebo změnit pouze v doposud nerealizované části.

2.5. Placení

Klient složí na bankovní účet Obchodníka, určený Obchodníkem pro vedení klientských finančních prostředků (dále také „Klientský peněžní účet“), zálohu na nákup CP nejméně ve výši celkové ceny, za kterou má být podle jeho platných pokynů realizován nákup CP, zvýšenou o veškeré odměny, náklady a poplatky s nákupem CP související dle Ceníku Obchodníka a případné úroky z úvěru, a to s dostatečným předstihem před předpokládaným datem obchodu.

Klient bere na vědomí, že klientský peněžní účet, na kterém jsou vedeny finanční prostředky, je účtem se zvláštním režimem podle zákona o bankách. Klient z tohoto účtu obdrží úroky ze svých volných prostředků, podle úrokové sazby zmiňované banky a zároveň může být vystaven úvěrovému riziku této instituce. Dle zákona o bankách jsou vklady na tomto účtu pojištěny ve Fondu pojištění vkladů.

Obchodník nenese odpovědnost za případná zdržení při zahraničních nebo i tuzemských bankovních převodech vzniklých u zúčastněných bank.

med katerim kolim upravnim, sodnim ali drugim postopkom.

Trgovec zada, sprovede ali preda naročilo Klienta za nakup VP na ustreznem trgu, če so na ustreznem denarnem računu Klienta vodenim od Trgovca v ustreznih valutah za realizacijo naročila Klienta v dispoziciji denarna sredstva v višini, katera je minimalno enaka vsoti vrednosti VP izračunane po limitni ceni določeni v naročilu ali – pri naročilu z nedoločeno limitno ceno – po zadnji javno zanni ceni VP na trgu, plus Trgovcevo nadomestilo in stroški na realizacijo posla z VP, plus obresti od posojil in kreditov plus pretekle obresti z VP do konca veljavnosti naročila v primeru, da so VP obrestovani. V primeru, da je višina denarnih sredstev Klienta nezadostna, lahko Trgovec tkašno naročilo sprevede, vseeno pa ni dolžen naročilo Klienta sprovesti.

Trgovec zada, sprovede ali preda naročilo Klienta za prodajo VP na ustreznem trgu, če na ustreznem računu VP Klienta vodenim od Trgovca za ustrezen kapitalski trg so vodeni VP v številu, kateri je minimalno enak številu VP določenih v naročilu. V primeru, da je število VP vodenih na računu VP Klienta nezadosten, Trgovec ni dolžen takšno naročilo sprovesti.

2.3. Združevanje naročil

Trgovec je opravičen združevati naročila klientov, . to pomeni sporvede naročila Klienta skupaj z naročili njegovih klientov, in to vedno tako, da združevanje naročil ne bi bilo neugodno za Kliente, katerih naročila majo biti združena, vnaprej mora biti Klient katerega naročilo ima biti urduženo obveščen, da je združenje tega naročila lahko v njegovo nekorist, če takšna neugodnost lahko nastane. V primeru združevanja naročil le-to ne vpliva na višje stroške obračunane klientu v okviru z storitvami opravljenimi od Trgovca.

Za primer uporabe združevanja naročil od Trgovca s tem Trgovec podaja Klientu, da je lahko združevanje njegovih naročil v določeni situaciji za njega manj ugodno kot samostojna izvedba. Trgovec je določil pravila razčlenitve transakcij in obveznosti iz združevanja naročil, katera so pravična, zadostno natančna, in dajejo prednost interesu Klienta.

2.4. Izvedba naročil

Trgovec je dolžen v skladnosti s pogoji postavljenih s temi SPP in Pogodbo izvesti Klientu naročilo, če ne nastane večja tehnična, organizacijska, zakonodajna ali personalna ovira na strani Trgovca, katera ne omogoča Trgovcu po najboljših močeh naročilo izvesti, in katero Trgovec pri prejemu naročila ni mogel predvideti. Trgovec je dolžen Klienta nemudoma obvestiti o takšnem dejstvu. Trgovec prav tako ne nosi odgovornost za škodo nastalo z neizvedbo naročila Klienta kot posledica zakonodajnih in vladnih oznanil, sprememb tržnih ali zakonodajnih pravil, vojne, terorističnega napada, stavke, določbe Pogodbe ali tehničnih ovir.

Trgovec je opravičen spremeniti ali preklicati naročilo za dogovorjene pogoje. Preklicati ali spremeniti gre samo naročilo, pri katerem še ni prišlo do popolne realizacije ali ni momentalno realizirano, in prav tako če ni v razhodu z pravnimi predpisi, z običaji ustreznega trga in je to tehnično, pogodbeno in pravno možno. Če je bilo naročilo delno realizirano, gre preklicati ali spremeniti samo nerealizirani del.

2.5. Plačilo

Klient vloži na račun Trgovca, določeni od Trgovca za vodenje klientskih finančnih sredstev (nadalje samo „Klientski denarni račun“), avans za nakup VP najmanj v višini celotne cene, za katero ima biti po njegovih veljavnih naročilih realiziran nakup VP, zvišan za vsa nadomestila in stroške od nakupa VP odvisne od Cenika Trgovca in morebiti tudi obresti iz kredita in to zadnosten čas vnaprej pred predvidenim datumom posla.

Při převodu finančních prostředků a při skládání zálohy k nákupu CP musí Klient vždy jako variabilní symbol transakce uvést své rodné číslo, je-li klientem fyzická osoba/IČ, je-li klientem právnická osoba. V opačném případě Obchodník neručí za identifikaci plateb a tedy včasné zařazení záležitosti Klienta.

Pokud Klient zálohu k nákupu CP u Obchodníka nesložil nebo složil zálohu k nákupu CP jen částečně nebo předpokládaná kupní cena CP neodpovídá výši zálohy složené Klientem nebo nebude Obchodníkovi předáno potvrzení o blokaci CP nebo nebudou Obchodníkovi předány listinné CP, je Obchodník oprávněn dle vlastního uvážení

- provést pokyn Klienta tak, že pokud Obchodník nezajistí peněžní prostředky k jeho provedení jinak, je takový pokyn současně pokynem Klienta k poskytnutí půjčky nebo úvěru podle příslušného ust. těchto VOP nebo k půjčce CP, přičemž parametry takového pokynu odpovídají chybějícímu množství peněžních prostředků či CP a podmínkám stanoveným těmito VOP; nebo
- provést pokyn částečně, nebo
- provést jen některý z pokynů Klienta, je-li jich podáno několik, nebo
- neprovést pokyn vůbec.

Finanční prostředky z finančního účtu Klienta, který pro něj Obchodník vede, vyplatí Obchodník Klientovi na základě jeho pokynu tak, že je odešle na osobní bankovní účet Klienta uvedený ve Smlouvě, nebo jiným způsobem, specifikovaným v pokynu Klienta.

Obchodník je oprávněn k tomu, aby z finančních prostředků, které jsou evidovány na finančním účtu Klienta prováděl úhrady (inkasa) svých nároků vůči Klientovi zejména v podobě nároků na odměnu, úrok, poplatky a úhradu nákladů, či jiných peněžitých pohledávek, nárok na které mu vznikl vůči Klientovi v souvislosti s činností pro Klienta dle Smlouvy.

Převody mezi dvěma účty Klienta vedenými v rozdílných měnách prováděné z vůle Klienta je možné realizovat pouze výběrem prostředků na bankovní účet Klienta a jejich následným vkladem na příslušný bankovní účet Obchodníka vedený v požadované měně. Pro případné měnové převody z jiných důvodů použije Obchodník devizový kurz vyhlášený pro daný den bankou, která vede pro Obchodníka bankovní účty pro jednotlivé klientské účty podle čl. 2.6. těchto VOP.

2.6. Evidence klientského majetku (čísla účtů)

Obchodník vede Klientovi účty dle měny, ve které se obchoduje cenný papír na kapitálovém trhu, na kterém Klient hodlá nakoupit či prodat.

Obchodník provede bez zbytečného odkladu poté, co se Klient poprvé přihlásil do iBOXu, aktivaci účtu/účtů Klienta, které Klient zvolil dle svého investičního záměru. Obchodník může kdykoli v průběhu trvání smluvního vztahu příslušný účet na žádost Klienta zrušit nebo může pro Klienta zřídit další účet z níže uvedených typů, který Klient doposud nemá zřízen.

Bankovní spojení na Obchodníka s cennými papíry je pro jednotlivé klientské účty: Československá obchodní banka, a.s., Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350, BIC (SWIFT): CEKOCZPP

Typy účtů, které Obchodník pro Klienty zřizuje a vede:

Účet vedený v měně USD (dále jen „dolarový účet“), mající vždy charakter sběrného účtu, který je určen k vypořádání a evidenci majetku, týkajícího se realizace obchodů Klientů bez využití

Klient vzame na vednost, da klientski finančni račun, na katerem so vodena finančna sredstva, je račun s posebnim režimom po zakonu o bankah. Klient iz tega računa prejema obresti iz svojih prostih denarnih sredstev na podlagi obrestne mere omenjene banke, istočasno je lahko izpostavljen tudi kreditnim rizikom te institucije. Po zakonu o bankah so depoziti na tem računu zavarovani v Fondu zavarovanja depozitov.

Trgovec ne nosi odgovornost za primer zamude pri tujih ali domačih bančnih prevodov nastalih pri sodelovanju bank. Pri prevodu finančnih sredstev in pri sestavi avansa za nakup VP mora Klient vedno kot variabilni simbol transakcije navesti svoj EMŠO, v kolikor je le-ta fizična oseba in davčno število v kolikor je klient pravna oseba. V nasprotnem primeru trgovec ne odgovarja za identifikacijo plačila in tako sočasno ureditev zadev Klienta.

Če klient avans za nakup VP pri Trgovcu ne prida ali da avans za nakup VP samo delno ali predvidena nakupna cena VP ne odgovarja višini avansa pridanega od Klienta ali ne bo Trgovcu predano postrdilo o blokadi VP ali ne bodo Trgovcu predane listine VP, je trgovec opravičen po lastnem presodku

- izvesti naročilo klienta tako, da če Trgovec ne zagotovi denarna sredstva k njegovi izvedbi drugače, je takšno naročilo sočasno z naročilom Klienta za posredovanje posojila, ali kredita v okviru določb teh SPP ali za posojilo VP, pri čem parametri takšnega naročila odgovarjajo manjkajoči količini denarnih sredstev ali VP in pogojom določenim v tem SPP; ali
- izvesti naročilo delno; ali
- izvesti samo nekatero od naročil Klienta, če je le-teh podano več; ali
- splah ne izvesti naročilo.

Finančna sredstva iz finančnega računa Klienta, kateri za njega Trgovec vodi, izplača Trgovec Klientu na podlagi njegovega naročila tko, da jih pošlje na osebni bančni račun Klienta naveden v Pogodbi, ali na drugi način specifičan v naročilu Klienta.

Trgovec je opravičen k temu, da bi iz finančnih sredstev katera so evidentirane na finančnem računu Klienta spovedel plačila svojih nadomestil proti Klientu, predvsem v podobni terjatve za nadomestilo, obresti, stroški in nadomestilo stroškov, ali drugih denarnih terjatev, pravico katera mu nastala proti Klientu v povezavi z dajnostmi za Klienta po Pogobi.

Prevod med dvema računoma Klienta vodenih v različnih valutah prevedene na voljo Klienta je možno realizirati samo z dvigom sredstev na bančnem računu Klienta in njegovim naslednjim vložkom na ustrezní bančni račun Klienta v zahtevani valuti. V primeru valutnega prevoda iz drugih namenov uporabi Trgovec devizni tečaj razglašen za določeni dan od banke, ki vodi za Trgovca bančni račun za posamezne račune strank po 2.6.čl. teh SPP.

2.6. Evidenca klientskega lastništva (števila računa)

Trgovec vodi Klientu račun po valuti v kateri se trguje vrednostni papir na kapitalskem trgu, na katerem klient namerava nakupiti ali prodati.

Trgovec izvede brez nepotrebne odlašanja po tem, ko se Klient prvič prijavi do iBOXu, aktivacija računa/računov Klienta, katerega Klient izbere glede na svoj investicijski cilj. Trgovec lahko kadar koli v poteku trajanja pogodbenega razmerja ustrezni račun na zahtevek Klienta ukine ali lahko za klienta uredi drugi račun z njižje navedenih vrst, kateri Klient do takrat nima urejen.

Bančna povezava do Trgovca z vrednostnimi papirji je za posamezne račune klientov: Československá obchodní banka, a.s., Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350, BIC (SWIFT): CEKOCZPP

financování (úvěru) nákupu nebo prodeje CP. Obchody na tomto účtu jsou prováděny prostřednictvím jiných obchodníků s cennými papíry se sídlem v USA. Převodními místy pro tento účet jsou zpravidla The New York Stock Exchange, USA; The NASDAQ Stock Market, USA; The American Exchange, USA; The Pink Sheets, USA; The OTC Bulletin Board, USA; resp. ECN (Electronic Connections Networks). Bankovním účtem Obchodníka pro vklady klientů na dolarový účet je: 239 348 535 / 0300, IBAN: CZ39 0300 0000 0002 3934 8535.

Účet vedený v měně CZK pro obchodování s investičními nástroji obchodovaných na trzích v České republice s možností využití úvěru. Obchody na tomto účtu jsou prováděny prostřednictvím jiných obchodníků, kteří jsou účastníky českých trhů (zpravidla Burza cenných papírů Praha, Česká burza cenných papírů). Investiční nástroje zobchodované na těchto trzích jsou vedeny pro Klienta zpravidla v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., Rybná 22, Praha 1. Bankovním účtem Obchodníka pro vklady klientů na korunový účet je: 129 965 970 / 0300, IBAN: CZ73 0300 0000 0001 2996 5970.

Každý účet podle měny samostatně zahrnuje dva typy evidenčních podúčtů (označované též jako účty a souhrnně pak jako „účet Klienta“). První podúčet je účet cenných papírů a investičních nástrojů (označovaný též jako „účet CP“) a druhý typ podúčtu je finanční účet (označovaný též jako „finanční účet“). Účet CP slouží k evidenci zaknihovaných a listinných CP Klienta, složených v příslušném depozitáři. Finanční účet slouží k evidenci peněžních prostředků Klienta a jejich pohybu, které Klient složil Obchodníkovi za účelem nákupu a prodeje CP jeho prostřednictvím, příp. za účelem využití jiných služeb nabízených Obchodníkem. Na finančním účtu jsou evidovány rovněž poplatky trhu a jiné povinné platby, související s činností Obchodníka pro Klienta, odměna Obchodníka dle Ceníku a úplata Obchodníka a náklady, případně majetkové nároky Klienta.

Obchodník připisuje na účet Klienta všechny výnosy a dividendy pocházející z Klientových CP. Pokud jsou tyto výnosy a dividendy menší než poplatky účtované Obchodníkem za jejich připisování na účet Klienta podle platného Ceníku, je Klient srozuměn s tím, že se takové výnosy a dividendy nepřipisují a představují v plné výši takového výnosu resp. dividendy poplatek Obchodníka.

Majetek Klienta je veden odděleně od majetku Obchodníka, nevyplyvá –li ve vztahu k třetím subjektům z dále uvedeného jinak. Obchodník je oprávněn vést veškeré CP, které pro Klienta nakoupil nebo prodal, na sběrných účtech vedených pro osobu Obchodníka nebo pro třetí osoby, s nimiž Obchodník uzavřel smlouvu na příkaz Klienta. Klient je oprávněn tuto skutečnost výslovně písemně vyloučit, některé služby mu však nebudou poskytnuty nebo jejich poskytnutí si vyžádá vyšší náklady Klienta nebo si vyžádá delší čas.

Obchodník upozorňuje Klienta, že ze sdružení CP více klientů na sběrném účtu plynou další rizika podrobně popsaná v části 1.3 těchto VOP.

3. ÚVĚR NA NÁKUP CP (MARGIN)

Obchodník je oprávněn, nikoli však povinen, poskytnout Klientovi úvěr za účelem umožnění obchodu s investičními nástroji, a to při splnění níže uvedených podmínek. Poskytnutý úvěr umožní Klientovi obchodovat s CP v případech, kdy na jeho finančním účtu není dostatek peněžních prostředků pro realizaci pokynu. Klient souhlasí s tím, že v těchto případech a v případech předpokládaných Smlouvou nebo těmito VOP může Obchodník poskytnout Klientovi úvěr. Obecným předpokladem poskytnutí úvěru nebo půjčky je

Vrste računov, katere Trgovec za Klienta ureja in vodi:

Račun voden v valuti USD (nadalje samo kot „dolarski račun“) ki ima vedno značaj zbirnega računa, kateri je namenjen za poravnavo in evidenco lastništva, ki se tiče realizacije poslov Klienta brez uporabe financiranja (kreditov) nakupa ali prodaje VP. Posli na tem računu so izvedeni z posredovanjem drugih trgovcev z vrednostnimi papirji z sedežem v ZDA. Prevodna mesta za ta račun so praviloma The New York Stock Exchange, ZDA; The NASDAQ Stock Market, ZDA; The American Exchange, ZDA; The Pink Sheets, ZDA; The OTC Bulletin Board, ZDA; resp. ECN (Electronic Connections Networks). Bančni račun Trgovca za vložke klientov na dolarski račun je: 239 348 535 / 0300, IBAN: CZ39 0300 0000 0002 3934 8535.

Račun voden v valuti CZK za trgovanje z investicijskimi instrumenti trgovanih na trgih v Češki republici z možnostjo koriščenja kredita. Posli na tem računu so spovedeni z posredovanjem drugih trgovcev, kateri so udeleženci českých trgov (praviloma Borzna vrednostnih papirjev Praga). Investicijski instrumenti trgovanih na teh trgih so vodeni za Klienta praviloma v centralni evidenci Centralnega depozitarja vrednostnih prirjev, a.s., Rybná 22, Praga 1. Bančni račun Trgovca za vložke klienta na račun v kronah je račun: 129 965 970 / 0300, IBAN: CZ73 0300 0000 0001 2996 5970.

Vsak račun na podlagi valute samostojno združuje dva tipa evidenčnih podračunov (označeni tudi kot račun in skupno nato kot „račun Klienta“). Prvi podračun je račun vrednostnih papirjev in investicijskih instrumentov (označeni tudi kot „račun VP“) in druga vrsta podračuna je finančni račun (označeni tudi kot „finančni račun“). Račun VP služi za evidenco knjižbo in listin VP Stranke, odloženih pri ustreznem depozitarju. Finančni račun služi kot evidenca denarnih sredstev Klienta in njegovih premikov, katere Klient dal Trgovcu z namenom nakupa in prodaje VP z njegovim posredovanjem, v primeru tudi za namen koriščenja drugih storitev ponujenih od Trgovca. Na finančnem računu so evidentirani prav tako stroški trga in druga potrebna plačila v povezavi z dejavnostmi Trgovca za Klienta, nadomestilo Trgovca po Ceniku in plača Trgovca in storški, v primeru tudi obresti Klienta.

Trgovec pripisuje na račun Klienta vse donose in dividende, ki izhajajo iz Klientovih VP. Če so ti donosi in dividende manjše kot stroški zaračunani od Trgovca za njihov pripis na račun Klienta po veljavnem Ceniku, je Klient seznanjen s tem, da se takšni donosi in dividende ne pripisujejo in predstavljajo v polni višini takšnega donosa glede na dividendni strošek Trgovca.

Lastništvo Klienta je vodeno ločeno od lastništva Trgovca, če ni razvidno v razmerju do tretjih subjektov iz nadalje navedega drugače. Trgovec je opravičen voditi vse VP, katere je za Klienta nakupil ali prodal, da zbirnih računih vodenih za osebo Trgovca ali za tretjo osebo, s katerimi je Trgovec sklenil pogodbo na ukaz Klienta. Klient je opravičen to dejstvo izrecno pismo izločiti, nekatere storitve mu vseeno ne bodo posredovane ker bi njihovo posredovanje zahtevalo večje stroške od Klienta ali bi zahtevale več časa.

Trgovec opozarja Klienta, da z združevanjem VP večih Klientov na zbirnem računu predstavljajo druga tveganja podrobneje opisana v 1.3 delu teh SPP.

3. KREDIT ZA NAKUP VP (MARGIN)

Trgovec je opravičen, nikoli pa dolžen posredovati Klientu kredit z namenom omogočenja posla z investicijskimi instrumenti, in to pri izpolnjevanju nižje navedenih pogojev. Posredovanje kredita omogoči Klientu trgovati z VP v primerih, ko na njegovem

dostatek finančních prostředků a investičních nástrojů evidovaných na majetkovém účtu Klienta vedeného Obchodníkem tak, aby tržní hodnota jím nakupovaných CP, sloužících následně k zajištění úvěru či půjčky, byla v určité procentuální výši v poměru k výši stavu finančních prostředků Klienta evidovaných mu Obchodníkem na finančním účtu Klienta a aktuální hodnotě cenných papírů evidovaných na účtu CP Klienta. Finanční prostředky na finančním účtu Klienta v součtu s výši aktuální tržní hodnoty cenných papírů evidovaných na účtu CP Klienta (tedy tzv. čistá hodnota majetku Klienta) by měly činit nejméně 30 % tržní hodnoty CP (v okamžiku jejich nákupu), které slouží k zajištění úvěru či půjčky (dále jen „kolaterál“), přičemž Obchodník může hodnotu kolaterálu měnit (stanovit) před poskytnutím úvěru (půjčky) dle svého individuálního uvážení a/nebo podmínek Klienta a/nebo situace na kapitálovém trhu a/nebo jednotlivých cenných papírů.

Úvěr k nákupu cenných papírů je zajištěn, není-li dojednáno jinak, primárně registrací pozastavení práva nakládat s CP nakoupenými na úvěr u příslušného centrálního depozitáře či jemu na roveň postavenému subjektu (SCP). Cenné papíry klienta je však možné použít i pro jiné zajištění půjčky či úvěru na nákup takových cenných papírů poskytnutých či zajištěných. Obchodník má ve vztahu k CP zajišťujícím úvěr či půjčku a k peněžním prostředkům klienta, evidovaným na účtu CP Klienta a finančním účtu Klienta, právo na zápočet svých splatných pohledávek, vzniklých na základě poskytnutí úvěru či půjček (včetně půjček CP) a to formou přímého inkasa z takového finančního účtu Klienta resp. účtu CP Klienta.

Klient je povinen sám sledovat a zajišťovat, aby aktuální hodnota majetku na jeho finančních účtech a účtech CP vedených u Obchodníka v jejich vzájemném součtu, a to pro každý jednotlivý účet zvlášť (společně pak dle měn, ve kterých jsou evidovány finanční prostředky a obchodovány tomu odpovídající CP), kdykoli po dobu poskytnutí úvěru nebo půjčky neklesla tak, aby částka představující rozdíl mezi částkou ve výši aktuální tržní hodnoty evidovaných CP (kladná hodnota) na straně jedné a částky ve výši evidovaného dluhu (mínusového stavu finančního účtu) Klienta na straně druhé činila méně než 20 % z takové aktuální tržní hodnoty CP Klienta aktuálně vedené na každém jednotlivém účtu CP Klienta (tento rozdíl dále též jen jako „Hodnota zajištění“).

V případě, kdy přes ustanovení předchozí věty kdykoli za (po) dobu poskytnutí úvěru či půjčky Hodnota zajištění poklesne pod hodnotu takových 20%, je Klient povinen doplnit bezodkladně sám, vždy však na výzvu Obchodníka, pokud Obchodník takovou výzvu udělá, v takovém případě pak nejpozději do Obchodníkem stanovené lhůty, zastupitelné cenné papíry volně obchodované na regulovaném trhu (nebude-li s Obchodníkem dojednáno něco jiného) nebo odpovídající částky v penězích (na finanční účet) tak, aby výše Hodnoty zajištění dosáhla alespoň 25% aktuální tržní hodnoty všech CP, které jsou aktuálně vedeny na každém jednotlivém účtu CP Klienta. Pokud není lhůta stanovena, má se za to, že činí jeden den.

Pokud Klient výzvu Obchodníka podle předchozího odstavce (pokud tato byla učiněna) nesplní nebo pokud nebyl Obchodníkem z jakéhokoliv důvodu zastaven, nebo pokud pokles tržní hodnoty CP Klienta pokračuje a předmětné CP ztrácí na své hodnotě dále i po dosažení stavu, kdy Hodnota zajištění dosáhla hodnoty 20%, je Obchodník podle svého uvážení oprávněn okamžitě a jednostranně ukončit úvěrový vztah s Klientem, CP Klienta okamžitě prodat, uspokojit veškeré své pohledávky z výtěžku z prodeje CP Klienta, a požadovat na Klientovi úhradu případné vzniklé ztráty či škody případně salda z úvěru či půjček. Klient je povinen tuto ztrátu, případně škodu, resp. salda z úvěru či půjčky, Obchodníkovi zaplatit resp. uspokojit. Obdobné právo prodat Klientovy CP a poté uspokojit z výtěžku takového prodeje své pohledávky vůči Klientovi náleží Obchodníkovi, a je k tomu Klientem tímto zmocněn, i v případě, kdy

finančním računu ni dovolj denarnih sredstev za realizacijo naročila. Klient soglaša s tem, da v teh primerih in v primerih predpostavljениh z Pogodbo ali temi SPP lahko Trgovec posreduje Klientu kredit.

Splošna predpostavka posredovanja kredita ali posojila je zadostna količina finančnih sredstev in finančnih instrumentov vodenih na lastniškem računu Klienta vodenega od Trgovca tako, da da bi bila tržna vrednost z njimi nakupljenih VP, ki naprej služijo za zavarovanje kredita ali posojila, v določenih procentualni višini v premeru z višino stanja finančnih sredstev Klienta evidentiranem od Trgovca na finančnem računu Klienta in aktualno vrednostjo vrednostnih papirjev evidentiranih na računu VP Klienta. Finančna sredstva na finančnem računu klienta v seštevku z višino aktualne tržne vrednosti vrednostnih papirjev evidentiranih na računu VP Klienta (torej vedno čista vrednost imetja Klienta) bi morali predstavljati zahtevano procentualno vrednost tržne vrednosti VP (v momentu njihovega nakupa), kateri služijo kot zavarovanje kredita ali posojila (nadalje samo „zavarovanje“), pri čem Trgovec lahko vrednost zavarovanja spreminja (določi) pred posredovanjem kredita (posojila) po svojem individualnem presodku in/ali pogoji Klienta in/ali situacijo ka kapitalskem trgu in/ali posameznih vrednostih papirjev.

Kredit za nakup vrednostnih papirjev je zagotovljen, če ni dogovorjeno drugače, primarno registracijo prenehanja pravice razpolagati z VP nakupljenih na kredit pri ustreznem centralnem depozitarju ali na njegovo raven postavljenimi subjektu (SCP). Vrednostne papirje klinta je vseeno možno uporabiti tudi za druga zavarovanja posojil ali kreditov za nakup takšnih vrednostnih papirjev posredovanih ali zagotovljenih. Trgovec ima v razmerju z VP zagotovljenimi z kreditom ali posojilim in k denarnim sredstvom klienta, evidentiranih na finančnem računu klienta, pravico na akreditacijo svojih odprtih terjavet, ki so nastale na podlagi posredovanja kredita ali posojila (vključno posojil VP) in to v obliki neposrednega inkasa iz takšnega finančnega računa Klienta z ozirom na račun VP Klinta.

Klient je dolžen sam slediti in zagotavljati, da bi bila aktualna vrednost imetja na njegovem finančnih računih in računih VP vodenih pri Trgovcu v svojem vzajemnem seštevku in to za vsak posamezen račun posebej (skupno pa po valutah v katerih so evidentirana finančna sredstva in temu primerni VP), kadar koli za čas posredovanja kredita ali posojila ne pada tako, da bi del, ki predstavlja razliko med delom v višini aktualne tržne vrednosti evidentiranih VP (pozitivna vrednost) na eni strani in deleži v višini evidentiranega dolga (minusovo stanje finančnega računa) Klienta na drugi strani bila manjša kot 20 % iz takšne aktualne tržne vrednosti VP Klienta (nadalje ta razlika samo kot „Vrednost zavarovanja“).

V primeru, ko po določbah predhodnjega stavka, kadar koli za čas posredovanja kredita ali posojila Vrednost zavarovanja pade pod vrednost teh 20 %, je Klient dolžen dopolniti nemudoma sam, vedno pa na poziv Trgovca, če Trgovec takšen poziv izvede, v tem primeru pa najpozneje do roka določenega od Trgovca, nadomestljivo vrednostne papirje prosto trgovane na reguliranem trgu (če ne bo z Trgovcem določeno nekaj drugega) ali ustrezni delež v denarju (na finančni račun) tako, da bi višina Vrednosti Zavarovanja dosegla vsaj 25 % aktualne tržne vrednosti vseh VP, kateri so aktualno vodení na vsakem posameznem računu VP Klienta. V kolikor rok ni določen velja, da velja en dan.

Če Klient na poziv Trgovca po prejšnjem odstavku (če je bil storjen) neizpolni ali če ga ni bilo od Trgovca iz katerega koli razloga možno sporočiti, ali če se padeč tržne vrednosti VP Klienta nadaljuje in z tem VP zgublja na svoji vrednosti naprej tudi po dosegu stanja, ko je Vrednost zavarovanja dosegla vrednost 20 %, je Trgovec na podlagi svojega presodka opravičen takoj in

Klient ukončí smluvní vztah k Obchodníkovi založený mezi Obchodníkem a Klientem či kdy subjekt, který primárně poskytl finanční prostředky k nákupu cenných papírů dle Klientova pokynu k nákupu CP, ukončí po právu úvěrový vztah, který je zajištěn CP Klienta, nakoupenými za užití finančních prostředků z takového úvěru získaných. Ukončením úvěrového vztahu se rozumí uzavření otevřené pozice akcií nakoupených na úvěr, platnost Smlouvy je zachována.

V případě že kdykoli za (po) doby poskytnutí úvěru nebo půjčky poklesne z jakéhokoliv důvodu Hodnota zajištění Klienta pod hodnotu 10% z aktuální tržní hodnoty všech CP, které jsou vedeny na každém jednotlivém účtu CP Klienta, je Obchodník oprávněn i bez předchozího upozornění Klienta prodat CP Klienta ukončit předčasně úvěrový vztah, uspokojit veškeré své pohledávky z výtěžku z prodeje CP Klienta a požadovat na Klientovi úhradu případné vzniklé ztráty či škody, resp. salda z úvěru či půjčky. Klient je povinen tuto ztrátu, případně škodu, resp. saldo z úvěru či půjčky Obchodníkovi zaplatit.

Klient je oprávněn úvěr čerpaný k obchodování s investičními nástroji, poskytnutý mu Obchodníkem, nebo jakoukoliv jeho část, kdykoliv splatit. Obchodník je oprávněn bez uvedení důvodu požádat o splacení celého úvěru, a to ve lhůtě do 10-ti pracovních dnů od odeslání žádosti Klientovi.

Obchodník upozorňuje Klienta, že kromě obecných rizik plynoucích z obchodování s cennými papíry plyne z obchodování s využitím úvěru řada dalších specifických rizik, která musí klienti zvážit při rozhodování, zda budou obchodovat na úvěr či nikoliv:

- riziko pákového efektu. O pákovém efektu hovoříme v případě, kdy změna kurzu investičního nástroje o 1% může vyvolat několikanásobnou změnu čisté hodnoty majetku Klienta, tedy několikanásobný zisk nebo ztrátu, včetně ztráty celé investice nebo ztráty vyšší, než je počáteční hodnota vkladu Klienta,
- **klient může ztratit více prostředků, než kolik na začátku složí na maržový účet (finanční účet Klienta).** Pokles kurzů cenných papírů nakoupených na úvěr může znamenat nutnost složit k Obchodníkovi další peněžní prostředky, pokud bude chtít Klient zachovat možnost neprovedení nuceného prodeje cenných papírů ze svého účtu CP.
- rizika selhání Obchodníka nebo třetí osoby, čím může být snížena dostupnost Klientových CP sloužících jako zajištění úvěru, kdy tyto CP mohou být zahrnuty do případné konkurzní podstaty,
- rizika selhání Klienta, Obchodníka nebo třetí osoby, na základě kterého nebudou CP Klienta sloužící jako zajištění úvěru při výrazném poklesu jejich tržní hodnoty včas prodány, a tím vznikne další dodatečná pohledávka za Klientem z důvodu nedostatečné tržní hodnoty Klientových CP sloužících jako zajištění úvěru, kdy jejich hodnota nebude pokrývat ani hodnotu úvěru, výši poplatků a nákladů souvisejících s těmito obchody, které mohou výrazně ovlivnit celkový výsledek těchto obchodů a budou účtovány vždy při každém obchodu.

4. POSKYTOVÁNÍ PORADENSTVÍ

Obchodník poskytuje investiční službu investiční poradenství na základě Dohody o poskytování investičního poradenství uzavřené s Klientem. Není – li tato dohoda uzavřena, tento článek č. 4 se nepoužije.

Klient bere na vědomí, že využije-li investičního poradenství, poskytované Obchodníkem nebo jeho vázanými zástupci, činí tak výhradně na základě vlastního rozhodnutí, přičemž si je vědom toho, že Obchodníkem poskytnutá rada se v budoucnu může ukázat jako nesprávná, že investice učiněné na jejím základě mohou být ztrátové,

enostransko prekiniti kreditno razmerje z Klientom, VP Klienta takoj prodati, poravnati vse svoje terjatve v razmerju iz prodaje VP Klienta, in zahtevati od Klienta poravnavo v primeru, da je ta nastala zaradi izgube, ali škode na stanje iz kredita ali posojila v primeru, da je ta nastala. Klient je dolžen to izgubo, če je nastala tudi škoda z ozirom na stanje iz kredita ali posojila, Trgovcu plačati oziroma poravnati. Podobno pravico prodati Klientove VP in potem poravnati iz donosa takšne prodaje svoje terjatve proti Klientu, ki pripada Trgovcu, in je za to od Klienta z tem pooblaščen, in v primeru, ko Klient konča pogodbeno razmerje do Trgovca sklenjeno med Trgovcem in Klientom ali ko subjek, kateri je primarno posredoval finančna sredstva za nakup vrednostih papirjev na podlagi Klientovega naročila za nakup VP, konča po zakonu kreditno razmerje, kateri je zavarovan z VP Klienta, nakupljenih z uporabo finančnih sredstev iz tovrstnega kredita. Prenehanje kreditnega razmerja se razume kot zaprtje odprte pozicije delnic nakupljenih na kredit, pri tem pa veljavnost Pogodbe ostaja ohranjena.

V primeru če kadarkoli za čas posredovanja kredita ali posojila pade iz katerega koli razloga Vrednost zavarovanja Klienta po vrednost 10 % od aktualne vrednosti vseh VP kateri so vodeni na vsakem posameznem računu VP Klienta, je Trгоvec opravičen brez predhodnega opozorila Klintu, prodati VP Klienta, predčasno končati kreditno razmerje, poravnati vse svoje terjatve iz donosa porodaje VP Klienta in zahtevati od Klienta plačilov primeru nastale izgube z ozirom na stanje iz kredita ali posojila. Klient je dolžen to izgubo, v primeru tudi škoda, z ozirom na stanje kredita ali posojila Trgovcu plačati.

Klient je opravičen kredit za nemene trgovanja z investicijskimi instrumenti, ki mu je posredovan od Trgovca ali kateri koli njegvi del kadar koli odplačati. Trгоvec je opravičen brez navedbe razlogov zahtevati plačilo celotnega kredita in to v roku do 10 delovnih dni od poslanega zahtevka Klientu.

Trгоvec opozarja Klienta, da poleg splošnih tveganj, ki so povezana z trgovanjem z vrednostnimi papirji izhaja iz trgovanja z uporabo kredita tudi vrsta ostalih specificiranih tveganj katera morajo klienti upoštevati pri odločitvi, ali bodo trgovali na kredit ali ne:

- riziko vzvodnega efekta. O vzvodnem efektu govorimo v primeru, ko sprememba v tečaju investicijskega instrumenta za 1 % lahko povzroči večkratno spremembo čiste vrednosti imetja Klienta, torej večkratni dobiček ali izgubo, vključno izgube celotne investicije ali izgube višje, kot je začetna vrednost vložka Klienta,
- **klient lahko izgubi več sredstev, kot je na začetku položil na maržovi račun (finančni račun Klienta).** Padec tečaja vrednostnih papirjev nakupljenih na kredit lahko pomeni nujnosti zagotoviti Trgovcu dodatna denarna sredstva, če bo Klient želel ohraniti možnost neprovedbe nujne prodaje vrednostnih papirjev iz svojega računa VP.
- Tveganja odpovedi Trgovca ali tretje osebe, s čem je lahko zmanjšana pristopnost Klientovih VP, ki služijo kot zavarovanje kredita, ko so lahko ti VP vključeni do morebitne plačilne nesposobnosti.
- Tveganja odpovedi Klienta, Trgovca ali tretje osebe na podlagi katerega ne bodo VP Klienta, ki služijo kot zavarovanje kredita pri izrazitem padcu njihove tržne vrednosti v času prodaje, in z tem nastala druga dodatna terjatev za Klienta za klienta iz razloga nezadostne tržne vrednosti Klientovih VP, ki služijo kot zavarovanje kredita, ko njihova vrednost ne bo pokrivali niti vrednost kredita, visokih stroškov povezanih s temi posli, kateri lahko izrazito vplivajo na celoten rezultat teh poslov in bodo zaračunani vedno pri vsakem poslu.

a že Obchodník může v závislosti na dalším vývoji svou radu kdykoliv v budoucnosti odvolat nebo změnit. Obchodník poskytuje Klientům pouze porady, vlastní investiční rozhodnutí jsou vždy na Klientovi, který si za ně nese plnou zodpovědnost.

4.1. Odměna za poskytování poradenství

Odměna Obchodníka za poskytnuté poradenství se stanoví dohodou účastníků ve výši 20% z čistého zisku, realizovaného Klientem na účtech vedených u Obchodníka a to za každé ukončené kalendářní čtvrtletí (k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí). Tato odměna se stanovuje pro každý Klientův účet zvlášť.

Obchodník stanoví vyšší odměny podle tohoto článku do 20. dne vždy po posledním dni kalendářního čtvrtletí nebo po dni ukončení Dohody nebo po dni výběru více než 80% majetku zákazníka z jeho účtu. O vyšší odměny informuje zákazníka elektronickou formou v souladu s čl. 5.3 těchto VOP. Pokud Klient nepodá písemně do 10 dnů po doručení informace o vyšší odměny písemnou námitku, má Obchodník za to, že Klient s vyšší odměny souhlasí. Odměna je splatná 30. den od skončení kalendářního období, za které je účtována k tíži účtu, ke kterému se odměna vztahuje.

Čistý zisk nebo ztráta se stanovuje z Klientem realizovaných obchodů s investičními nástroji (vypočtením na každém účtu Klienta zvlášť jako součet čistých finančních výnosů získaných z nákupu a následného prodeje investičního nástroje za dané kalendářní čtvrtletí) k posledním dnům kalendářních čtvrtletí nebo ke dni ukončení platnosti Dohody nebo ke dni výběru více než 80% majetku Klienta. Do výše odměny se v případě jejího výpočtu při ukončení Dohody o poradenství započítají i finanční výnosy dosažené při následném prodeji investičních nástrojů nakoupených v rámci platné dohody o poradenství. Čistý zisk je pak vyjádřen vzorcem:

Čistý zisk/ztráta = $\sum(\check{C}Pc - \check{C}Nc)$, kde

$\check{C}Pc$... čistá prodejní cena investičního nástroje

$\check{C}Nc$... čistá nákupní cena investičního nástroje

Pokud je hodnota podle předchozího odstavce kladná, jedná se o čistý zisk, pokud záporná, jedná se o čistou ztrátu.

Pokud je za poslední kalendářní čtvrtletí dosažena čistá ztráta, odměna se nestanovuje.

Odměna se za kalendářní čtvrtletí stanoví jako 20% z kladného rozdílu čistého zisku za poslední kalendářní čtvrtletí a čistých ztrát dosažených ve všech uplynulých kalendářních čtvrtletích bezprostředně následujících po posledním kalendářním čtvrtletí, ve kterém byl dosažen čistý zisk. Odměna je pak vyjádřena vzorcem:

Odměna = $20\% (\check{C}Zisk_1 - \sum \check{C}Ztrata_{-n+1})$, kde

$\check{C}Zisk_1$... čistý zisk za poslední kalendářní čtvrtletí

$\sum \check{C}Ztrata_{-n+1}$... suma všech čistých ztrát dosažených v uplynulých $-n+1$ kalendářních čtvrtletích bezprostředně následujících po posledním kalendářním čtvrtletí, ve kterém byl dosažen čistý zisk.

Klient je povinen sám zajistit, aby ke dni splatnosti odměny byly na příslušném účtovatelství peněžní prostředky k úhradě této odměny. V případě nedostatku finančních prostředků pro úhradu odměny za poradenství má Obchodník právo prodat část CP klienta, aby uspokojil svůj nárok na odměnu.

4. SVETOVANJE

Trgovec opravlja investicijske storitve investicijskega svetovanja na podlagi dogovora o opravljanju investicijskih storitev sklenjenim s Klientom. Če ta dogovor ni sklenjen. Ta članek št. 4 ni veljaven.

Klient vzame na vednost, da v kolikor koristi investicijsko svetovanje od Trgovca ali od njegovih vezanih zastopnikov, stori tako samo na podlagi lastne odločitve, pri čem se zaveda, da se lahko priporočilo od Trgovca kasneje lahko pokaže kot nepravilno, da lahko naložbe na njegovi podlagi vodijo v izgubo in da lahko Trgovec v povezavi z kasnejšim dogajanjem svoje priporočilo kadarkoli v prihodnosti prekliche ali spremeni. Trgovec pripravlja za Kliente samo priporočila, lastne investicijske odločitve so vedno Klientove, kateri za njih nosi tudi vso odgovornost.

4.1. Nadomestilo na svetovanje

Nadomestilo Trgovca za opravljeno svetovanje se določi z dogovorom strank v višini 20 % iz čistega dobička, realiziranega Klientu na računih vodenih pri Trgovcu in to pri vsakem zaključenem koledarskem četrletju (za zadnji dan koledarskega četrletja). To nadomestilo se določi za vsak Klientov račun posebej.

Trgovec določi višino nadomestila po tem členu do 20. dne vsakič po zadnjem dnevu koledarskega četrletja ali po dnevu prekinitve Dogovora ali po dnevu dviga več kot 80 % imetja stranke iz njegovega računa. O višini nadomestila obvesti stranko po elektronski obliki v skladu z 5.3 čl. teh SPP. Če Klient ne poda pisno do 10 dni po prejetju obvestila o višini nadomestila pisni predlog, Trgovec smatra, da Klient z višino nadomestila soglaša. Rok za plačilo nadomestila je 30. dan po zaključku koledarskega obdobja, za katero je obračunano, bremenit račun, k kateremu se nanaša plačilo.

Čisti dobiček ali izguba se določi na podlagi realiziranih poslov z investicijskimi instrumenti iz strani Klienta (izračunano na vsakem računu Klienta posebej kot del čistih finančnih donosov pridobljenih iz nakupa in nadaljne prodaje investicijskega instrumenta na dan koledarskega četrletja) z zdanim dnem koledarskega četrletja ali za dan dviga več kot 80 % imetja Klienta. Do višine nadomestila se v primeru njegovega izračuna pri prekinitvi Dogovora o svetovanju zaračunajo tudi finančni donosi, ki so nastale pri naslednji prodaji investicijskih instrumentov nakupljenih v okviru veljavnega dogovora o svetovanju. Čisti dobiček je izražen z vzorcem:

Čisti dobiček/izguba = $\sum(\check{C}Pc - \check{C}Nc)$, ko

$\check{C}Pc$... čista prodajna cena investicijskega instrumenta

$\check{C}Nc$... čista nakupna cena investicijskega instrumenta

Če je vrednost po predhodnjem odstavku pozitivna, je to neto dobiček, če je negativna, je to neto izguba.

Če je za zadnje koledarsko četrletje negativni poslovni izid, se nadomestilo ne določi.

Nadomestilo se za koledarsko četrletje določi kot 20 % iz pozitivne razlike od čitega dobička za zadnje koledarsko četrletje in čiste izgube dosežene v vseh pretečenih koledarskih četrletjih takoj po zadnjem koledarskem četrletju v katerem je bil dosežen čisti dobiček. Nadomestilo je izraženo z vzorcem :

Nadomestilo = $20\% (\check{C}Dobiček_1 - \sum \check{C}Izguba_{-n+1})$, ko

$\check{C}Dobiček_1$... čisti dobiček za zadnje koledarsko četrletje

5. SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

5.1. Poplatky, náklady a daně

Za poskytování investičních služeb podle Smlouvy je Klient povinen hradit Obchodníkovi odměnu a náklady ve výši podle platného Ceníku služeb. Sjednaná odměna nezahrnuje DPH ani místní daně, které budou v případě uplatnění připočteny v příslušné výši.

S poskytováním investičních služeb nebo s obchody spojenými s CP mohou vzniknout Klientovi další náklady, včetně daní, které neplatí Obchodník a ani je Klientovi neúčtuje.

Smluvní odměna Obchodníka za poskytnutí investiční služby Klientovi se stanoví podle Ceníku Obchodníka, platného v den podání pokynu či v den učinění jiného úkonu ze strany Klienta, který vyvolá poskytnutí služby ze strany Obchodníka. Ceníkem platným v době podání pokynu je Ceník, který Klient podepsal v rámci uzavírání smluvní dokumentace a jehož elektronickou kopii mu Obchodník zaslal do jeho iBOXu podle čl. IV odst. 2 Smlouvy a čl. 4.3. těchto VOP, ve znění pozdějších změn.

Obchodník si vyhrazuje právo Ceník jednostranně měnit bez souhlasu Klienta. Klient bere na vědomí a podpisem Smlouvy výslovně souhlasí, že Obchodník je oprávněn jednostranně měnit Ceník Obchodníka bez jeho souhlasu. Všechny změny Ceníku provede Obchodník tak, že tyto změny v předstihu alespoň 7 dnů před jejich účinností oznámí Klientovi do jeho iBOXu zřízeného podle podle čl. IV odst. 2 Smlouvy a čl. 4.3. těchto VOP. Lhůta 7 dnů podle předchozí věty nemusí být Obchodníkem dodržena v případě, že jsou změny Ceníku pro Klienta cenově výhodnější. Datum účinnosti změn určuje Obchodník. V případě, že Klient nebude souhlasit se změnou Ceníku Obchodníka, je oprávněn vypovědět Smlouvu sjednaným způsobem. Změnou Ceníku se rozumí i zaslání jeho nového úplného znění s upozorněním, že tento Ceník plně nahrazuje Ceník předchozí, tedy naposled platný před účinností změny Ceníku.

5.2. Řád reklamací a stížností

Klient může podávat reklamace a stížnosti týkající se investičních služeb poskytovaných Obchodníkem nebo jakýchkoli skutečností, které jsou předmětem smluvního závazku mezi Klientem a Obchodníkem, a to kdykoli bez časového omezení. V zájmu urychleného vyřízení každé reklamace nebo stížnosti Obchodník doporučuje, aby každá reklamace nebo stížnost byla podána do 30 ti dnů od poskytnutí předmětné investiční služby nebo od doručení informace nebo jiného oznámení doručení Obchodníkem Klientovi.

Stejně tak může Klient podat stížnost na postup konkrétního zaměstnance, vyřizujícího jeho stížnost.

Reklamace i stížnost Klienta musí být podána **v písemné podobě v sídle obchodního centra Obchodníka, umístěného na adrese Křenová 478/72, Brno**, a to buď korespondenčně nebo osobně. Při osobním podání ústně je o podání reklamace nebo stížnosti učiněn zápis, a to pracovníkem front office nebo přímo pracovníkem pověřeným výkonem Compliance; Klient obdrží jedno vyhotovení zápisu o podání reklamace/stížnosti.

Veškeré písemné reklamace a zápisy ústních reklamací jsou postoupeny zaměstnanci pověřeného výkonem Compliance, který o tom vede evidenci a určí konkrétní osobu k vyřízení reklamace s ohledem na její obsah. V případě stížnosti na postup při vyřizování reklamace pověřeným zaměstnancem vyřizuje reklamaci zaměstnanec pověřený výkonem Compliance osobně.

Klient je povinen s Obchodníkem spolupracovat a poskytnout mu nezbytné informace pro řádné rozhodnutí o jeho reklamaci nebo

$\sum_{i=1}^n$ Izguba_{n+1} ... seštevek vseh čistih izgub doseženih v preteklih -n+1 koledarskih četrtletjih takoj po zadnjem koledarskem četrtletju, v katerem je bil dosežen čisti dobiček.

Klient je dolžen sam zagotoviti, da bi bile k dnevu za plačilo pristojbine na voljo ustrezna denarna sredstva za plačilo tega nadomestila. V primeru nezadostnih sredstev na finančnem računu za plačilo pristojbine za posredovanje svetovanja ima Trgovec pravico prodati del VP klienta, da bi izpolnil svojo odškodninski zahtevek.

5. SKUPNE IN KONČNE DOLOČBE

5.1. Pristojbine, stroški in davki

Za posredovanje investicijskih storitev po Pogodbi je Klient dolžen Trgovcu plačati nadomestilo in stroške v višini glede na veljaven Cenik storitev. Dogovorjeno nadomestilo ne vključuje DDV niti lokalne davke, kateri bodo morebiti dodani vlogi v ustrezni višini.

Z opravljanjem investicijskih storitev ali poslov povezanih z VP lahko nastanejo Klientu drugi stroški, vključno davki, ki jih Trgovec ne plača in jih tudi Klienti ne zaračuna.

Pogodbena nadomestila Trgovca za opravljanje investicijskih storitev za Klienta se določijo po Ceniku Trgovca, veljavnega z dnem podanja naročila ali z dnem sprejetja drugih ukrepov, kateri povzročijo opravljanje storitev iz strani Trgovca. S cenikom, katerega je Klient podpisal v okviru sklepanja pogodbene dokumentacije in njegovo elektronsko kopijo, ki mu jo je Trgovec poslal do njegovega iBOXa po IV.čl. 2. odstavek Pogodbe in 4.3. čl. teh SPP, v besedilu kasnejših sprememb .

Trgovec si pridržuje pravico Cenik enostransko spremeniti, brez soglasja Klienta. Klient vzame v vednost in z podpisom Pogodbe izrecno soglaša, da je Trgovec opravičen enostransko spremeniti Cenik Trgovca brez njegovega soglasja. Vse spremembe sprovede Trgovec tako, da te spremembe vsaj 7 dni pred njihovo veljavnostjo oznani Klientu do njegovega iBOXu, ustanovljenem po IV.čl. 2. odst. Pogodbe in 4.3. čl. teh SPP. 7 dnevne roka po predhodnjem stavku ni potrebno Trgovcu izpolniti v primeru, da so spremembe za Klienta cenovno ugodnejše. Datum veljavnosti sprememb določijo Trgovec. V primeru, da Klient ne bo soglasil z spremembo Cenika Trgovca, je opravičen odpovedati Pogodbo na dogovorjen način. Spremembo Cenika se razume kot poslanje njegovega celotnega besedila z opozorilo, da ta Cenik v celoti nadomešča dosedanji Cenik, torej nazadnje veljavni pred spremembo Cenika.

5.2. Predpis reklamacij in pritožb

Klient lahko poda reklamacijo in pritožbo, ki se tika investicijskih storitev opravljenih od Trgovca ali katerih koli dejstev, ki so predmet pogodbega razmerja med Klientom in Trgovcem in to kadar koli brez časovne omejitve. V interesu pospešene obravnave vsake reklamacije ali pritožbe Trgovec priporoča, da bi bila vsaka reklamacija ali pritožba podana do 30 dni od opravljene dotične investicijske storitve ali od prejema informacije ali drugega obvestila, ki ga je Klient prejel od Trgovca.

Prav tako lahko stranka Klient vloži pritožbo na postopanje konkretnega zaposlenega, ki ureja njegovo pritožbo .

Reklamacije in pritožbe Klienta morajo biti podane v **pisni obliki na sedež poslovnega centra Trgovca, ki se nahaja na naslovu Křenová 478/72, Brno**, in to ali po pošti ali osebno. Pri osebni usmeni podanju je o podani reklamaciji ali pritožbi narajen zapisnik, in to z zaposlenim v front office ali neposredno

stížnosti.

Každá reklamacie nebo stížnost bude obvykle vyřízena Obchodníkem během 30 dní od jejího doručení; tato doba může být ve zvláštních případech prodloužena, zvláště je-li to nutné pro řádné rozhodnutí o reklamaci nebo stížnosti; o prodloužení termínu je zaměstnanec pověřený vyřízením reklamace/stížnosti povinen Klienta písemně informovat v rozsahu provedených kroků a termínu vyřízení případu.

Ke každé písemné reklamaci nebo stížnosti Klienta bude Klientovi zasláno písemné rozhodnutí. Rozhodnutí zaměstnance, pověřeného výkonem Compliance, je konečné. Tím není dotčeno právo stěžovatele obrátit se svou reklamací na Českou národní banku nebo na Burzu cenných papírů Praha.

5.3. Komunikace a poskytování informací

Obchodník a Klient budou v souvislosti s plněním Smlouvy komunikovat vzájemně především telefonicky, přičemž Klient je k telefonické komunikaci s Obchodníkem povinen používat telefonní číslo, které za tímto účelem uvedl v záhlaví Smlouvy. Ve výjimečných případech, předpokládaných Smlouvou nebo VOP, mohou Obchodník a Klient komunikovat také osobně nebo prostřednictvím písemné pošty.

Jestliže není mezi Obchodníkem a Klientem dohodnuto jinak, platí, že Obchodník bude Klientovi s čl. IV. Smlouvy poskytovat veškeré informace, zprávy a jiné údaje pomocí nosiče informací způsobem umožňujícím dálkový přístup (iBOX) zřízené pro Klienta na webovém rozhraní Obchodníka <https://mailbox.efekta.cz>.

Klient je povinen chránit přístupová práva a hesla do iBOXu před zneužitím. Klient si je vědom možných rizik souvisejících s dálkovým přístupem ke všem informacím, které eviduje Obchodník o Klientovi a souhlasí s umožněním tohoto přístupu.

Obchodník při zřízení iBOXu předá Klientovi do iBOXu základní informace, týkající zahájení obchodování Klienta a poskytování investičních služeb na základě Smlouvy, zejména aktuální VOP, kopii klientem podepsaného Ceníku služeb, kategorizaci klienta, vyhodnocení jeho investičního profilu, kontaktních údajích Obchodníka nebo dalších osob a případně další informace.

Klient je povinen aktivovat přístup do iBOXu bez zbytečného odkladu po obdržení přístupových práv a hesel, a seznámit se s obsahem zpráv tam doručených. Klient je povinen při prvním přihlášení do iBOXu změnit prvotní heslo.

iBOX zřízený podle Smlouvy a těchto VOP, bude Obchodníkem využíván pro plnění veškerých informačních povinností Obchodníka a pro další komunikaci s Klientem ze strany Obchodníka.

Všechny zprávy, zasílané Obchodníkem do iBOXu jsou běžně avizovány krátkou textovou zprávou, odeslanou Obchodníkem z SMS centra na mobilní telefonní číslo Klienta, uvedené v záhlaví Smlouvy pro autorizovanou komunikaci. SMS vždy obsahuje textový řetězec „iBOX ...“, Obchodník neručí za odeslání ani za doručení této SMS.

Klient je povinen pravidelně sledovat obsah svého iBOXu a seznamovat se s informacemi, zprávami a jinými údaji, zaslányými tam Obchodníkem. Pokud Klient neoznámí Obchodníkovi, že jakoukoli informaci, zprávu nebo jiný údaj do svého iBOXu neobdržel, který může nebo musí v návaznosti na ve Smlouvě nebo těchto VOP uvedené povinnosti Obchodníka očekávat do jednoho týdne po skončení lhůty, v níž byl Obchodník povinen podle těchto VOP nebo Smlouvy zprávy odeslat, považuje Obchodník takovou zprávu za doručenou, a i mezi Obchodníkem a Klientem platí, že zpráva byla doručena. Klientovi, který oznámí Obchodníkovi nedoručení zprávy, zašle Obchodník zprávu opakovaně do iBOXu i

z zaposlením, ki opravljaja funkcijo Compliance; Klient obdrži en dokončen zapisnik o podanju reklamacije/pritožbe.

Vse pisne reklamacije in zapisnike ustnih reklamacij so obravnavani od zaposlenega, ki opravljaja funkcijo Compliance, kateri o tem vodi evidenco in določi konkretno osebo za obravnavo reklamacije z ozirom na njen obseg. V primeru pritožbe na postopek pri obravnavi reklamacije od pooblaščenega zaposlenega, obravnava reklamacijo zaposleni, ki opravljaja funkcijo Compliance osebo.

Klient je dolžen s Trgovcem sodelovati in mu posredovati potrebne informacije za pravilne odločitve o njegovi reklamaciji ali pritožbi.

Vsaka reklamacija ali pritožba bo navadno obravnavana od Trgovca v 30 dneh od njihovega prejetja; ta doba je lahko v posebnih primerih podaljšana, posebej, če je to nujno za pravilno odločitev o reklamaciji ali pritožbi; o podaljšanju termina je zaposleni pooblaščen za obravnavo reklamacije/pritožbe dolžen Klienta pisno obvestiti v okviru predvidenih korakov in terminu za obravnavo zadeve.

K vsaki pisni reklamaciji ali pritožbi Klienta bo Klientu poslan pisni sklep. Sklep zaposlenega, ki opravljaja funkcijo Compliance, je dokončno. To ne vpliva na pravico pritožnika, da se obrne z svojo reklamacijo na češko narodno banko ali na Borzo vrednostnih papirjev Praga.

5.3. Komunikacija in posredovanje Informacij

Trgovec in Klient bosta v razmerju z izpolnjevanjem Pogodbe komunicirati vzajemno predvsem telefonsko, pri čem je Klient za telefonsko komunikacijo s Trgovcem dolžen uporabljati telefonsko številko, katero je za ta namen navedel v glavi Pogodbe. V izjemnih primerih, predpostavljenih s Pogodbo ali SPP, lahko Trgovec in Klient konicirata tudi osebno ali pisno preko pošte.

Če ni med Trgovcem in Klientom dogovorjeno drugače, velja, da bo Trgovec Klientu iz IV.čl. Pogodbe posredoval vse informacije, novice in ostale podatke s pomočjo nosilca podatkov, na način, ki omogoča pristop na daljavo (iBOX) urejenem za klienta na spletnem vmesniku Trgovca <https://mailbox.efekta.cz>.

Klient je dolžen hraniti pristopne pravice in gesla do iBOXa pred zlorabo. Klient se zaveda možnih tveganj, ki so povezana z dostopom na daljavo k vsem informacijam, katere evidentira Trgovec o Klientu in soglasi z omogočanjem tega pristopa.

Trgovec pri urejanju iBOXa preda Klientu do iBOXa osnovne informacije, ki se tičejo začetka trgovanja Klienta in opravljanja investicijskih storitev na podlagi Pogodbe, zlasti aktualnih SPP, kopijo od klienta podpisanega Cenika storitev, kategorizacijo klienta, ocenitev njegovega investicijskega profila, kontaktne podatke Trgovca ali drugih oseb in morebitne druge informacije.

Klient je dolžen aktivirati pristop do iBOXa brez nepotrebnega odlašanja po prejetju pristopnih pravic in gesel in se seznaniti z obsegom sporočil tja prejetih. Klient je dolžen pri prvi prijavi do iBOXa spremeniti prvotno geslo.

iBOX urejen po Pogodbi in teh SPP, bo od Trgovca uporabljen za izpolnitev vseh informacijskih obveznosti Trgovca in za nadaljšno komunikacijo z Klientom iz strani Trgovca.

Vsa sporočila, poslana od trgovca do iBOXa so običajno napovedani z kratkim tekstnim sporočilom, poslanim od Trgovca z SMS centra na mobilno telefonsko številko Klienta, navedenega v glavi Pogodbe za avtorizirano komunikacijo. SMS vedno vsebuje tekstno verigo „iBOX...“ Trgovec ne odgovarja za poslanje niti za

po této lhůtě.

Informacemi, kterými Obchodník standardně informuje Klienta jejich zasláním do iBOXu jsou zejména:

- informace o provedení obchodního pokynu, nejpozději následující obchodní den po provedení obchodního pokynu anebo, pokud Obchodník dostává potvrzení o provedení obchodního pokynu od třetí strany, nejpozději první obchodní den po obdržení potvrzení od této třetí strany. V případě potíží se zpracováním obchodního pokynu Obchodník Klienta informuje bez zbytečného odkladu poté, co se o potížích dozví, a to způsobem uvedeným v předchozím odstavci. Na žádost Klienta bude Obchodník bez zbytečného odkladu informovat Klienta o stavu neprovedeného obchodního pokynu.
- jednou za kalendářní čtvrtletí o stavu Klientových účtů vedených podle čl. 2.6 těchto VOP, a to do konce měsíce následujícího po skončení příslušného kalendářního čtvrtletí.

Při komunikaci s Obchodníkem je Klient povinen i bez vyzvání používat sjednané identifikační údaje pro daný způsob komunikace. Klient je povinen neprodleně písemně (nebo jiným výslovně dohodnutým způsobem) oznámit Obchodníkovi veškeré změny identifikačních údajů týkajících se jeho osoby, které poskytl Obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou; tato povinnost se vztahuje i na změny identifikačních údajů zmocněnců jednajících za Klienta na základě plné moci. Veškeré změny v údajích o osobě Klienta nebo jeho zmocněnců, na základě kterých Obchodník poskytuje investiční služby, jsou účinné následujícím dnem po jejich doručení Obchodníkovi.

Klient bere na vědomí, že v případě komunikace prostřednictvím mobilních telefonů nebo elektronické komunikace, může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému nebo opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Obchodník a Klient se zavazují vždy postupovat tak, aby riziko takové ztráty dat bylo pokud možno v co největší míře omezeno.

Klient se zavazuje informovat neprodleně Obchodníka o veškerých případech, kdy došlo k odcizení, zneužití nebo ztrátě jeho identifikačních údajů a přístupových práv.

Obchodník negarantuje nepřetržitý provoz elektronických komunikačních médií a ostatních informačních systémů a technologií a může jejich provoz (včetně přijímání a provádění pokynů klientů) z vážných důvodů (např. technická porucha) omezit nebo přerušit. V případě poruchy telekomunikačních zařízení bude Klientovi sdělen náhradní způsob komunikace pro havarijný stav (číslo náhradní telefonní/mobilní linky, pokud ani tato není možná, probíhá komunikace doporučenou poštou), přičemž i v tomto případě je Klient povinen telefonicky zadané pokyny dodatečně písemně /telefonicky potvrdit, pokud ho o to Obchodník požádá. V případě poruchy informačního systému používaného Obchodníkem mající vliv na možnost uskutečnění pokynu Klienta, Obchodník tuto skutečnost Klientovi telefonicky sdělí a navrhne další operativní postup.

Obchodník není odpovědný za jakékoliv ztráty, škody nebo další výdaje Klienta, které vznikají z prodlení v přenosu pokynů z důvodu chyb komunikačních zařízení, poruch software, hardware nebo z jakýchkoliv jiných důvodů, které nemůže Obchodník objektivně ovlivnit.

V případě poruchy informačního systému, nahrávacího zařízení a telekomunikačního systému Obchodníka je Obchodník oprávněn odmítnout přijetí pokynu Klienta. Pokud porucha těchto systémů má vliv na Klientem zadané pokyny, Obchodník informuje Klienta náhradním telekomunikačním zařízením na telekomunikační zařízení, která uvedl Klient ve smlouvě, a učiní opatření k zabránění

prejtte tega SMS.

Klient je dolžen redno slediti vsebini svojega iBOXa in se seznanjati z informacijami, sporočili in drugimi podatki, poslanimi tja od Trgovca. Če Klient ne sporoči Trgovcu, da katero koli informacijo, sporočilo ali podatka do svojega iBOXa ni prejel, kateri lahko ali mora po Pogodbi ali teh SPP navedenih dolžnosti Trgovca, pričakovati do enega tedna po pretečenem roku, v katerih je bil Trgovec dolžen po teh SPP ali Pogodbe sporočilo poslati, šteje Trgovec takšno sporočilo za prejeto in tudi med Trgovcem in Klientom velja, da je bilo sporočilo prejeto. Klientu, kateri oznani Trgovcu, da ni prejel sporočila, pošlje Trgovec sporočilo ponovno do iBOXa tudi po tem roku.

Informacije, s katerimi Trgovec standardno informira Klienta z njihovim pošiljanjem do iBOXa so zlasti:

- Informacije o spovedenju trgovalnega naročila, najkasneje naslednji trgovalni dan po sprovedbi trgovalnega naročila ali, če Trgovec prejema potrdila o sprovedenju trgovalnega naročila od tretje strani, najkasneje prvi trgovalni dan po prejetju potrdila od te tretje strani. V primeru težav z sprovedbo trgovalnega naročila Trgovec Klienta obvesti brez nepotrebnega odlašanja potem, ko se s temi težavami seznaní in to na način naveden v prejšnjem odstavku. Na zahtevo Klienta bo Trgovec brez nepotrebenga odlašanja obvestil Klienta o stanju nesprovedenga trgovalnega naročila..
- Enkrat za koledarsko četrtletje o stanju Klientovih računov vodenih po 2.6 čl. teh SPP, in to do konca naslednjega meseca po koncu ustreznega koledarskega četrtletja.

Pri komunikaciji z Trgovcem je Klient dolžen tudi brez poziva uporabiti dogovorjene identifikacijske podatke za dan način komunikacije. Klient je dolžen nemudoma pisno (ali na drug izrecno dogovorjen način) obvestiti Trgovca o vseh spremembah identifikacijskih osebnih podatkov, katere je posredoval Trgovcu v razmerju s Pogodbo; ta dolžnost se navezuje tudi na spremembe identifikacijskih podatkov pooblaščenca, ki opravlja posle za Klienta na podlagi pooblastila. Vse spremembe podatkov o osebi Klienta ali njegovem pooblaščenca na podlagi katerih trgovec opravlja investicijske storitve, so veljavne z naslednjim dnem, ko jih je Trgovec prejel.

Klient vzame na vednost, da v morebitni komunikaciji preko mobilnih telefonov ali elektronski komunikaciji lahko pride k izgubi, uničenju ali zakasnitvi pri prejetju, neupravičeni pridobitvi, uporabi ali zlorabi poslanih podatkov. Trgovec in Klient se zavežeta vedno postopati tako, da bi tveganje takšne izgube podatkov bilo v kolikor je to možno v največnji meri omejeno.

Klient se zavezuje nemudoma obvestiti Trgovca v vseh primerih, ko je prišlo k oodtujitvi, zlorabi ali izgubi njegovih identifikacijskih podatkov in pristopnih pravic.

Trgovec ne jamči neprekinjeno delovanje elektronskih komunikacijskih medijev in ostalih informacijskih sistemov in tehnologij in lahko njihovo delovalje (vključno prejemanje in sprovedbo naročil klientov) iz resnih razlogov (napr. tehnična napaka) omejiti ali prekiniti. V primeru napake telekomunikaacijskih naprav bo Klientu omogočen nadomestni način komunikacije za izredne razmere (številko nadomestnega telefona/mobilnega telefona, če tudi to ni mogoče, poteka komunikacija s priporočeno pošto), pri čem je Klient tudi v tem primeru dolžen telefonsko zadana naročila dodatno pismeno/telefonsko potrditi, v kolikor to od njega Trgovec zahteva. V primeru, da imajo motje informacijskega sistema, ki ga uporablja Trgovec vpliv na možnost realizacije naročila Klienta, Trgovec to dejstvo Klientu telefonsko sporoči in predlaga drugi operativni postopek.

vzniku škod.

Adresa uvedená v záhlaví u smluvních stran v uzavřené Smlouvě je doručovací adresou. Změnu doručovací adresy je povinná smluvní strana oznámit písemně protistraně. Až do prokazatelného doručení tohoto oznámení druhé smluvní straně je považována za doručovací adresu dosavadní doručovací adresa. Smluvní strana je povinná rovněž protistraně oznámit změnu ostatních údajů, uvedených v záhlaví Smlouvy.

Písemná komunikace v případech stanovených těmito VOP nebo Smlouvou je vedena formou doporučených psaní, kdy za doklad o odeslání je považován vyplněný podací lístek či dodejka (nebo jiný doklad o faktickém procesu doručování). V případě, že Obchodník obdrží nečitelné nebo neúplné nebo nekompletní dokumenty, popřípadě dokumenty, u nichž bude mít Obchodník pochybnost o jejich pravosti nebo které nebudou podepsány oprávněnými osobami, vyrozumí o této skutečnosti neprodleně Klienta. Do doby doručení odpovědi nebo doplnění dokumentace, kterou je Klient povinen Obchodníkovi bezodkladně dodat, nebude Obchodník provádět žádné úkony na základě takových dokumentů s tím, že k takovým dokumentům se do doby doručení odpovědi Klienta nepřihlíží a Obchodník neodpovídá za jakoukoli případnou škodu vzniklou Klientovi v této souvislosti.

Písemnost je doručena mimo jiné bezdůvodným odepřením jejího převzetí, a to třetím dnem od prvního pokusu o doručení, pokud si jí nevyzvedne adresát dříve, nebo navrácením zásilky jako nedoručitelné, pokud byla odeslána na doručovací adresu.

Obchodník tímto informuje Klienta, že veškerá komunikace mezi Obchodníkem a Klientem, realizovaná v souvislosti s poskytováním investičních služeb prostřednictvím telekomunikačních zařízení je zaznamenávána a Obchodník tuto v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT archivuje.

Obchodník umožní Klientovi dle svého uvážení dálkový online přístup k některým informacím o účtu Klienta prostřednictvím aplikace @EC, umístěné na <https://account.efekta.cz>. Jedná se zejména o informace o majetku Klienta vedeného na účtech u Obchodníka a informací o obchodech Klienta. Prvotní vstup do příslušné internetové aplikace je umožněn jen po zadání příslušného přiděleného jména a hesla (dále „přístupové klíče“), které předá Obchodník Klientovi formou SMS zprávy odeslané Obchodníkem na telefonní číslo Klienta uvedené v záhlaví Smlouvy. Klient je povinen chránit přístupová práva a hesla k přístupu do zde definované internetové aplikace před zneužitím. Klient si je vědom možných rizik souvisejících s dálkovým přístupem ke všem informacím, které eviduje Obchodník o Klientovi, a souhlasí s umožněním tohoto přístupu. Informace zpřístupněné Klientovi tímto způsobem mají charakter průběžné nezávazné informace. Jako závazné lze chápat pouze informace zasláné Obchodníkem Klientovi do iBOXu.

5.4. Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku

Pokud Obchodník s Klientem uzavře smlouvu o finančních službách s použitím prostředků komunikace na dálku, které umožňují uzavřít smlouvu bez současné fyzické přítomnosti Obchodníka a Klienta, je Obchodník povinen dodržet nebo dodržovat ust. § 54a až 54d zákona č. 40/1964 Sb., občanského zákoníku, v platném znění.

V případě, že Obchodník uzavírá s Klientem smlouvu o finančních službách na dálku, informuje tímto Obchodník Klienta s dostatečným předstihem před uzavřením příslušné smlouvy o skutečnostech v rozsahu dle § 54b občanského zákoníku, a to formou předložení vzorové smluvní dokumentace, včetně zejména Smlouvy, těchto všeobecných obchodních podmínek a ceníku služeb, obsahující všechny občanským

Trgovce ni odgovoren za katere koli izgube, škode ali druge odhodke Klienta, kateri nastanejo z zamudo pri prenosu naročila iz razloga napak komunikacijske opreme, napak softwara, hardwara ali iz katerih koli drugih razlogov, na katere Trgovec ne more objektivno vplivati.

V primeru napak informacijskega sistema, snemalne opreme in telekomunikačnega sistema Trgovca, je Trgovec opravičen zavrniti prejetje naročila Klienta. Če napaka teh sistemov vpliva na Klientovo podano naročilo, Trgovec obvesti Klienta z nadomesntno telekomunikačjsko opremo na telekomunikačjsko opremo katero je Klient navedel v pogodbi, in sprejme ukrepe za preprečevanje nastanka škode.

Naslov naveden v glavi, med pogodbenima strankama sklenjeni pogodbi je poštni naslov. Spremembo poštnega naslova je dolžna pogodbená stranka obestiti drugo stranko pisno. Vse do dokazljivega prejetja tega obvestila druge pogodbene stranke je upoštevan za poštni nalov obstoječi poštni naslov. Pogodbena stranka je prav tako dolžna nasproti stranki sporočiti spremembo ostalih podatkov navedenih v glavi Pogodbe

Pisna komunikacija v primerih določenih s temi SPP ali Pogodbo je vodena v obliki priporočenega pisma, ko je za potrdilo o pošiljki upoštevano izpolnjeno potrdilo o pošiljki (ali drugi dokument o dejanskem procesu dostave). V primeru, da Trgovec prejme neberljive ali nepopolne dokumente, ali dokumente o katerih bo imel Trgovec dvom o njihovi pristnosti ali kateri ne bodo podpisani od pooblaščenih oseb, obvesti o tem dejstvu nemudoma Klienta. Do dobe prejetja odpovedi ali dodaje dokumentacije, katero je Klient dolžen Trgovcu brez odlašanja dodati, ne bo Trgovec izvaljal nobenih dejavnosti na podlagi takih dokumentov s tem da k takšnim dokumentom se do dobe prejetja odpovedi Klienta ne pregleduje in Trgovec ne odgovarja za kakršno koli morebitno škodo nastalo Klientu v tej povezavi..

Dokument je dostavljen preko druge neupravičene zavrnitve njegovega prevzema, in to z tretjim dnem od prvega poskusa o dostavi, če si jo naslovnik ni prevzel prej, ali vrnitvijo pošiljke kot nedostavljivo, če je bila poslana na dostavni naslov..

Trgovec s tem obvesti Klienta, da je vsaka komunikacija med Trgovcem in Klientom, realizirana v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev, preko telekomunikačjske opreme, je zabeležena in Trgovec to v skladu z ustreznimi določbami ZKPT arhivira..

Trgovec omogoči Klientu po svojem presodku online pristop na daljavo k nekaterim informacijam o računu Klienta preko aplikacije @EC, umeščene na <https://account.efekta.cz>. Gre predvsem za informacije o imetju Klienta vedenega na računih Trgovca in informacije o poslih Klienta. Prvotni vstop do ustrezne internetne aplikacije je omogočen samo po vpisu ustreznemu dodoljenega imena in gesla (nadalje „dostopne ključee“), katere preda trgovec Klientu z obliko SMS sporočila poslanega od Trgovca na telefonsko številko Klinta določenega v glavi Pogodbe. Klient je dolžen hraniti pristopne pravice in gesla za pristop do sedaj definirane internetne aplikacije pred zlorabo. Klient se zaveda možnih tveganj, povezanih z pristopom na daljavo k vseinformacijam, katere evidentira Trgovec o Klintu in soglašá z omogočanjem tega pristopa. Informacije dostopne Klientu na ta način imajo kakrakter neprekinjene nezavezujoče informacije. Kot zavezujoče gre razumeti samo informacije poslane od Trgovca Klientu do iBOXa.

5.4. Pogodbe o finančnih storitvah sklenjenih na daljavo

Če Trgovec s Klientom sklène pogodbo o finančnih storitvah z uporabo sredstev komunikacije na daljavo, katere omogočajo

zákoníkem předepsané informace.

Pokud Obchodník Klientovi neposkytne informace stanovené zákonem, má Klient právo odstoupit od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy se o porušení uvedených povinností Obchodníka dozví. Od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku má Klient dále právo odstoupit bez uvedení důvodu a bez jakékoliv sankce ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření smlouvy nebo ode dne, kdy mu byly předány informace podle § 54b odst. 8 nebo 9 občanského zákoníku, nastal-li tento den po uzavření smlouvy. Klient nemá právo na odstoupení u finančních služeb, jejichž cena závisí na pohybech cen na finančních trzích, které Obchodník nemůže ovlivnit, jako jsou služby vztahující se k devizovým hodnotám a investičním nástrojům. Právo na odstoupení dále Klient nemá u smluv, u nichž bylo zcela splněno oběma smluvními stranami na výslovnou žádost Klienta před výkonem Klientova práva na odstoupení. Klient vykoná své právo na odstoupení oznámením zaslaným prokazatelným způsobem na adresu sídla Obchodníka nebo na adresu, která mu byla v komunikaci s Obchodníkem sdělena; lhůta k uplatnění práva na odstoupení je zachována, pokud bylo oznámení písemně odesláno před uplynutím této lhůty. Odstoupí-li Klient od smlouvy o finančních službách uzavírané na dálku, může po něm Obchodník požadovat neprodlané zaplacení částky pouze za do té doby skutečně poskytnuté služby. Obchodník však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájil plnění smlouvy uzavřené na dálku před uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu Klienta nebo pokud Klienta neinformoval o částce podle předchozí věty. Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku mezi Klientem a Obchodníkem se řídí právem ČR, a k řešení případných sporů z nich jsou příslušné soudy ČR.

5.5. Jazyk

Klient může pro komunikaci s Obchodníkem používat český jazyk nebo úřední jazyk státu, v němž Obchodník Klientovi poskytuje investiční službu přímo nebo prostřednictvím jiného obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce, investičního zprostředkovatele, či jiného spolupracujícího subjektu.

Klient, který má trvalé bydliště na území Slovenské republiky nebo slovenskou národnost, bere na vědomí a souhlasí, že veškerá komunikace (včetně písemné, zejména smluvní dokumentace) může být vedena rovněž v českém jazyce.

V konkrétních případech předvídaných Smlouvou, těmito VOP (zejm. pro zadávání pokynů Obchodníkovi) může Klient na svou žádost používat pro komunikaci s Obchodníkem anglický jazyk; v případech smluvní dokumentací výslovně neupravených může Klient používat pro komunikaci anglický jazyk výhradně na základě vzájemné dohody s Obchodníkem.

Toto ustanovení o jazyce, v němž je vedena komunikace mezi Obchodníkem a Klientem, neplatí v případech, kdy je implicitně ve Smlouvě, v těchto VOP a/nebo dohodou stran stanoveno jinak.

Obchodník je oprávněn použit pro jednoduchou písemnou komunikaci s klientem anglický jazyk. Jednoduchou komunikací se rozumí, zejména používání anglických termínů v elektronických zprávách, v elektronických aplikacích, vyúčtování a dalších písemnostech, informujících klienta o skutečnostech týkajících se jeho účtu, pokud lze předpokládat, že budou s využitím slovníku nebo elektronického překladáče dostatečně srozumitelná.

skleniti pogodbo brez istočasne fizične prisotnosti Trgovca in Klienta, je Tgovec dolžen izpolniti ali izpolnjevati ust. § 54a do 54 d zakona št. 40/1964 zb. civilnega zakonika, v veljavni obliki .

V primeru, da Trgovec sklepa s Klientom pogodbo o finančnih storitvah na daljavo, obvesti o tem Trgovec Klienta z zadostnim časom vnaprej pred skenitvijo ustrezne pogodbe o dejstvih v obsegu po § 54d civilnega zakonika, in to obliko predstavitveni vzorec pogodbene dokumentacije, vključno zlasti Pogodbe, teh splošnih poslovnih pogojev in ceniku storitev, ki obsegajo vse z civilnim zakonikom predpisane informacije.

Če Trgovec Klientu ne posreduje informacije določene z zakonom, ima Klient pravico odstopiti od pogodbe o finančnih storitvah sklenjenih na daljavo v roku 3 mesecov od dne ko se je o prekinitvi navedenih dolžnosti Trgovca seznanil. Od pogodbe o finančnih storitvah sklenjenih na daljavo ima Klient nadalje pravico odstopiti brez navedenih razlogov in brez katerih koli sankcij v roku 14 dni od dne sklenitve pogodbe ali od dne, ko mu je bila predana informacija po § 54b 8 odst. ali 9 civilnega zakonika, če so nastali na dan po sklenitvi pogodbe. Klient nima pravice na odstop od finančnih storitev, katerih cena je odvisna od gobanja cen na finančnih trgih, na katere Trgovec nima vpliva, kot so storitve povezane z deviznimi vrednostmi in investicijskimi instrumenti. Pravica na odstop nadalje Klient nima v pogodbah, v katerih je bilo v celoti izpolnjeno obem pogodbenim strankam na izrecno zahtevo Klienta pred koriščenjem Klientove pravice za odstop. Klient koristi svojo pravico na odstop z obvestilom poslanim na dokazljiv način na naslov sedeža Trgovca ali na naslov kateri mu je bil v komunikaciji z Trgovcem dodeljen; rok za veljavnost pravice na odstop je vzdržana, če je bilo obvestilo pisno poslano pred pretekom tega roka. Če Klient odstopi od pogodbe o finančnih storitvah sklenjenih na daljavo lahko od njega Trgovec zahteva takojšnje plačilo dela samo za to dobo dejasnko opravljene storitve. Trgovec vseeno ne bo zahtevali plačila za opravljeno storitve, če je začel z izvajanjem pogodbe sklenjene na daljavo pred pretekom roka za odstop brez soglasja Klienta ali če Klienta ni obvestil o delu po prejšnjem stavku. Pogodbe o finančnih storitvah sklenjene na daljavo med Klientom in Trgovcem se ureja z zakonom ČR, in za reševanje sporov ki izhajo iz njih ustrezna sodišča ČR.

5.5. Jezik

Klient lahko za komunikacijo z Trgovcem uporablja češki jezik ali uradni jezik države, v kateri Trgovec Klientu opravlja investicijske storitve neposredno ali z posredovanjem drugega trgovca z vrednostnimi papirji, vezanega zastopnika, investicijskega posrednika, ali drugega sodelujočega subjekta.

Klient kateri ima trajno prebivališče na ozemlju Slovaške republike ali slovaško narodnost, vzame na vednost in soglasja, da je vsa komunikacija (vključno pisna, zlasti pogodbeno dokumentacija) lahko prav tako izvedena v češkem jeziku. .

V konkretnih primerih predvidenih z Pogodbo, temi SPP (zlasti za podajanje naročil Trgovcu) lahko Klient na svojo zahtevo uporablja za komunikacijo angleški jezik; v primerih pogodbene dokumentacije izrecno neobdelanih lahko Klient uporablja za komunikacijo angleški jezik na podlagi vzajemnega dogovora z Trgovcem.

Te določbe o jeziku, v katerem je vedena komunikacija med trgovcem in Klientom, ne velja v primerih, ko je implicitno v pogodbi, in teh SPP in/ali dogovorom strank določeno drugače.

Trgovec je opravičen uporabiti u enostavno pisno komunikacijo s klientom angleški jezik. Pod enostavno komunikacijo se razume, zlasti uporaba angleških terminov v elektronskih sporočilih, v elektronskih aplikacijah, računih in drugih pisnih obvestilih klienta o dejstvih ki se tičejo njegovega računa, če se lako

<p>5.6. Změna VOP</p> <p>Obchodník si vyhrazuje právo tyto VOP jednostranně měnit bez souhlasu Klienta. Klient bere na vědomí a podpisem Smlouvy výslovně souhlasí, že Obchodník je oprávněn tyto VOP jednostranně měnit bez jeho souhlasu. Všechny změny VOP provede Obchodník tak, že tyto změny v předstihu alespoň 7 dnů před jejich účinností oznámí Klientovi do jeho iBOXu zřízeného podle čl. IV odst. 2 Smlouvy a čl. 4.3. těchto VOP. Datum účinnosti změn určuje Obchodník. V případě, že Klient nebude souhlasit se změnou VOP Obchodníka, je oprávněn vypovědět Smlouvu sjednaným způsobem. Změnou VOP se rozumí i zaslání jejich nového úplného znění s upozorněním, že tyto VOP plně nahrazují VOP předchozí, tedy naposled platné před účinností změny VOP.</p> <p>5.7. Závěrečná ustanovení</p> <p>Je-li některé z ustanovení těchto VOP neplatné, odporovatelné nebo nevynutitelné či stane-li se takovým v budoucnu, je či bude neplatné, odporovatelné nebo nevynutitelné pouze toto ustanovení, platnost a vynutitelnost ustanovení ostatních zůstane nedotčena, pokud z povahy, obsahu nebo z okolností za jakých bylo takové ustanovení přijato nevyplývá, že tuto část nelze oddělit od ostatních ustanovení těchto VOP. Obchodník se vadné ustanovení pokusí bez zbytečného odkladu nahradit ustanovením bezvadným, které bude v nejvyšší možné míře odpovídat obsahu a účelu ustanovení vadného.</p> <p style="text-align: center;">Účinnost</p> <p>Tyto všeobecné obchodní podmínky nabývají účinnosti dnem 1.10.2011 a v plném rozsahu nahrazují předešlou směrnici EC_6_2011, účinnou ode dne 1.7.2011.</p>	<p>predpostavljajo, da bodo z uporabo slovarja ali elektronskega prevajalnika zadostno razumljena.</p> <p>5.6. Spremeniti SPP</p> <p>Trgovec si jemlje pravico te SPP enostransko spremeniti brez soglasja Klienta. Klient vzame na vsednost in z podpisom Pogodbe izrecno soglašajo, da je Trgovec opravičen te SPP enostransko spremeniti brez njegovega soglasja. Vse spremembe SPP izvede Trgovec tako, da te spremembe vsaj 7 dni vnaprej pred njihovo veljavnostjo sporoči Klientu do njegovega iBOXa zagotovljenega po IV.čl 2. odst. Pogodbe in 4.3.čl. teh SPP. Datum veljavnosti sprememb določi Trgovec. V primeru, da Klient ne soglašajo z spremembo SPP Trgovca, je opravičen prekiniti Pogodbo na dogovorjen način. Kot spremembo SPP se razume tudi, da je poslal novo celotno besedilo z opozorilom, da ti SPP v celosti nadomestijo prejšnje, torej zadnje veljavne pred dejansko spremembo SPP.</p> <p>5.7. Končne določbe</p> <p>Če so nekatere iz določb teh SPP neveljavne, nasprotno ali neizvršljive ali če bodo nastale takšne v prihodnosti, ali če bo neveljavna, nasprotna ali neizvršljiva samo ta določba, veljavnost in izvršljivost ostalih ostane nespremenjena, če iz persodka obsega ali okoliščin v katerih je bila takšna določba sprejeta ne vpliva, da ta del ne gre oddeliti od ostalih določb teh SPP. Trgovec se napačne določbe poskusi brez nepotrebne odlašanja nadomestiti z pravilno določbo, katera bo v največji možni meri odgovarjala obsegu ali namenu določbo z napako.</p> <p style="text-align: center;">Veljavnost</p> <p>Ti splošni poslovni pogoji so veljavni z dnem 1.10.2011 in v polnem obsegu nadomeščajo prejšnje direktive EC_6_2011 veljavne od dne 1.7.2011.</p>
--	---

Za EFEKTU CONSULTING, a.s.



.....
Ing. Jaroslav Sochor
člen představenstva