

1. OBECNÁ ČÁST

Všeobecné obchodní podmínky společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., (dále jen „**Obchodník**“), vydané ve smyslu § 1751 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „**VOP**“) upravují základní podmínky, za jakých Obchodník poskytuje služby svým zákazníkům (dále jen „**Klient**“).

1.1. Obecná ustanovení

Obchodník:

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČ: 607 17 068, se sídlem: Brno 639 00, Holandská 878/2, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1388. Kancelář a doručovací adresa: Brno, Hlinky 92, PSČ 603 00.

Internetové stránky Obchodníka jsou stránky dostupné prostřednictvím sítě internet na adrese www.efekta.cz (dále jen „**Internetové stránky**“).

Dozorovým úřadem Obchodníka je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha, PSČ 110 00, www.cnb.cz (dále jen „**ČNB**“). Zde je možné podat stížnost na Obchodníka.

Investiční služby:

Obchodník je držitelem povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry dle § 4 zákona č. 256/2004 Sb., podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**ZPKT**“):

1. Obchodník může poskytovat následující hlavní investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
- umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

2. Obchodník může poskytovat následující doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí;
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb;
- služby související s upisováním nebo umísťováním investičních nástrojů.

Obchodník je oprávněn poskytovat shora uvedené služby a činnosti ve vztahu k těmto investičním nástrojům (dále jen „**investiční nástroje**“): akciím, dluhopisům, nástrojům kolektivního investování a obdobným investičním nástrojům.

Výše uvedené investiční nástroje jsou určeny profesionálním i neprofesionálním zákazníkům.

Obchodník je oprávněn při poskytování služeb použít ke splnění svých závazků jinou oprávněnou osobu podle svého uvážení; Obchodník je oprávněn uzavřít na účet Klienta v této souvislosti smlouvu, je-li to nutné.

1.2. Základní práva a povinnosti

- 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, komisionářskou smlouvou uzavřenou mezi Klientem a Obchodníkem (dále jen „**Smlouva**“), VOP, Ceníkem služeb Obchodníka (dále jen „**Ceník**“).
- Při naplňování předmětu Smlouvy bude Obchodník postupovat s odbornou péčí a bude usilovat o realizaci pokynů Klienta.
- Klient 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 Klienta může dojít k narušení průhlednosti finančního trhu, upozorní na tuto skutečnost Klienta a požádá jej o vysvětlení účelu pokynu, popřípadě navrhe jiný způsob dosažení téhož účelu, který nenaruší průhlednost finančního trhu. Pokud bude mít Obchodník i přes vysvětlení Klienta důvodné podezření, že poskytnutím služby na základě pokynu může dojít k narušení průhlednosti finančního trhu, pokyn neprovede a vyzoomí o tom telefonicky, případně písemně, nebo elektronickou poštou Klienta.
- Obchodník při plnění svých závazků ze Smlouvy **neposkytuje právní, daňové, účetní nebo obdobné poradenství**. Pokud má Klient zájem o poradenství tohoto druhu, Obchodník doporučuje Klientovi, aby se obrátil na kvalifikované osoby oprávněné poskytovat příslušné poradenské služby.
- 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 Klienta zejména na následující skutečnosti a rizika spojená s poskytovanými investičními službami a investičními nástroji:

- Investiční nástroje a/nebo služby, ohledně kterých je možné podat pokyn Obchodníkovi, nemusí být vhodné pro každého investora; pokud nejste podrobně obeznámeni s principy fungování investičních nástrojů a obchodování s nimi, neměli byste služby Obchodníka využívat.
- Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Investice obsahuje riziko kolísání hodnoty a návratnost původně investovaných prostředků není zaručena.
- Investiční nástroje v sobě obsahují kreditní riziko emitenta. Tímto se rozumí nebezpečí, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné. V takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i celý investovaný kapitál. Negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta. Kreditní riziko emitenta se týká zejména emisí akcií a dluhopisů.
- Než podepíšete Smlouvu s Obchodníkem, měli byste ji důkladně pročíst a porozumět všem jejím ustanovením. V případě, že neporozumíte všem ustanovením Smlouvy, dotazujte se na její obsah Obchodníka nebo svého poradce.
- Poplatky plynoucí z obchodů vždy negativním způsobem ovlivňují výsledek investování. Poplatky Obchodníka jsou uplatňovány, i když je výsledkem operace ztráta.

Upozornění na rizika je dále uvedeno v dokumentu Informace o rizicích a v dokumentech Informace o produktu na internetových stránkách Obchodníka.

Upozornění na rizika spojená s evidencí zákaznického majetku na sběrném účtu

Peněžní prostředky a investiční nástroje (majetek) Klienta jsou Obchodníkem interně vždy vedeny odděleně od majetku Obchodníka a jeho jiných klientů. Obchodník je však oprávněn vést veškerý majetek a investiční nástroje, které pro Klienta nakoupil nebo prodal, na sběrných účtech vedených pro osobu Obchodníka u třetích subjektů za podmínek stanovených právními předpisy. 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 investičních nástrojů 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 insolvence Obchodníka,
- 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.

Vede-li Obchodník majetek Klienta na účtu třetích osob, neodpovídá 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“.

Pokud Klient nepožaduje jinak, je Obchodníkem automaticky zařazen mezi neprofesionální zákazníky, o čemž ho tímto informuje. Klient je oprávněn kdykoliv požádat Obchodníka, při splnění zákonných povinností, o zařazení do vyšší kategorie. Změna zařazení z neprofesionálního zákazníka do kategorie profesionálního zákazníka však pro Klienta může představovat ztrátu (i) nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému a (ii) nižší standard ochrany stanovený ZPKT vůči profesionálním zákazníkům.

1.5. Odpovědnost, ochrana osobních údajů

Klient je odpovědný za plnění svých závazků ze Smlouvy.

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.

Informace o ochraně osobních údajů jsou zveřejněny v dokumentu Informace o zpracování osobních údajů uveřejněném na internetových stránkách 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, pravdivě a přesně, 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 a financování terorismu (AML). Obchodník je povinen dodržovat platné právní předpisy v oblasti AML, zejména povinnost identifikace a kontroly Klienta. Obchodník si vyhrazuje právo ukončit smluvní vztah s Klientem, případně neprovést úkony, ke kterým je dle této Smlouvy vůči Klientovi povinen, nebyla-li provedena dostatečná identifikace Klienta.

1.7. Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek

Obchodník je povinen 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. Klient v této souvislosti souhlasí s pravidly provádění pokynů stanovených Obchodníkem obsažených v těchto obchodních podmínkách.

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, kterou lze dosáhnout na převodním místě, celkový objem úplat účtovaných Klientovi, rychlost, s jakou lze pokyn provést, a pravděpodobnost provedení pokynu a podmínky vypořádání, objem požadovaného obchodu, typ pokynu nebo jakýkoliv jiný faktor mající význam pro provedení pokynů zákazníka za nejlepších podmínek.

Při posuzování shora uvedených faktorů přihlíží Obchodník vždy ke konkrétním možnostem realizace pokynu Klienta, zejména 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 neprofesionálních Klientů Obchodníka je nejlepší výsledek Obchodníkem posuzován vždy primárně s ohledem na celkové náklady, které zahrnují cenu investičního nástroje a náklady spojené s provedením pokynu (včetně úplaty převodního místa, úplaty za vypořádání obchodu uzavřeného na základě tohoto pokynu a dalších úplat jiným osobám zúčastněným na provedení tohoto pokynu).

Existuje-li více převodních míst, na nichž lze provést pokyn týkající se investičního nástroje, Obchodník splní svou povinnost provést pokyn za nejlepších podmínek tak, že v rámci posouzení a porovnání výsledků pro Klienta, kterých by dosáhl provedením pokynu v určitém převodním místě, zohlední též vlastní provize a náklady spojené s provedením pokynu na jednotlivých dostupných převodních místech (Obchodník však nesmí přijmout pobídku v souvislosti se směřováním nebo zadáním pokynu na konkrétním převodním místě, která by vedla k porušení jeho povinnosti jednat v nejlepším zájmu klienta a řídit střet zájmů).

U 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,
- organizované obchodní systémy,
- systematické internalizátory,
- tvůrce trhu nebo jiné poskytovatele likvidity se sídlem v členském státě Evropské unie.

Obchodník zajišťuje přístup k jednotlivým převodním místům zpravidla prostřednictvím jiných obchodníků s cennými papíry, kteří jsou jejich členy nebo jsou vůči převodnímu místu v obdobném postavení.

Pokud Obchodník využívá k provedení pokynů převodní místa, pak uvede seznam převodních míst a jeho pravidelnou aktualizaci na internetových stránkách Obchodníka. K provedení pokynu může Obchodník využít i jiná převodní místa, bude-li to Obchodník považovat za nutné s ohledem na specifický pokyn Klienta.

Pokud Obchodník využívá k provedení pokynů převodní místa, pak jednou ročně uveřejní na svých internetových stránkách pro jednotlivé druhy investičních nástrojů:

- 5 převodních míst, na kterých prováděl pokyny Klientů v posledním kalendářním roce a které jsou pro něj nejdůležitější z hlediska objemů provedených obchodů, a
- shrnutí a závěry analýzy vyplývající ze sledování kvality provádění obchodů s investičními nástroji na převodních místech, na kterých prováděl pokyny Klientů v posledním kalendářním roce.

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 VOP.

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

Pro obstarání nákupu a prodeje podílových listů a jiných cenných papírů kolektivního investování (dále jen „podílové listy“) vydávaných investičními fondy a obdobnými subjekty či entitami kolektivního investování podle zahraničních právních úprav mají pravidla pro provádění pokynů omezený význam z důvodu existence zpravidla jediného obchodního místa, na kterém lze nákup nebo prodej podílového listu realizovat, kterým je obhospodařovatel, administrátor či správcovská společnost daného fondu (dále jen „obhospodařovatel“).

Pokyny k obstarání nákupu nebo prodeje podílových listů vydávaných fondy realizuje Obchodník na místě a za podmínek stanovených statutem (prospektem) konkrétního fondu.

1.8. Střet zájmů

V souvislosti s investiční službou umístování investičních nástrojů nebo zprostředkování prodeje investičních nástrojů, emitovaných propojenými společnostmi z podnikatelského uskupení, jehož součástí je i Obchodník, dochází u Obchodníka k potenciálnímu střetu zájmů mezi klientem a emitentem investičních nástrojů. Obchodník předchází tomuto střetu zájmů striktním dodržováním čínských zdí mezi odděleními zajišťujícími služby klientovi a služby emitentovi a otevřenou informační politikou vůči klientům

Podrobný seznam hrozících střetů zájmů a pravidel pro jejich řízení je uveden v dokumentu Střet zájmů a informace o pobídkách. Dokument je umístěn na Internetových stránkách Obchodníka.

Podrobný seznam pobídek je uveden v dokumentu Střet zájmů a informace o pobídkách. Dokument je umístěn na Internetových stránkách Obchodníka.

1.9. Zástupci

Obchodník Klienta upozorňuje, že propagaci investičních služeb poskytovaných Obchodníkem, poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících 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 (vázaní zástupci) (dále jen jako „zástupci Obchodníka“). Zástupci Obchodníka nepřijímají peněžní prostředky a/nebo investiční nástroje Klientů.

Zástupci Obchodníka vykonávají činnost v plném rozsahu nebo jednotlivě na základě registrace či povolení u ČNB.

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 opakem také na informace, činnosti a služby poskytované Klientovi Obchodníkem současně se 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 odměňován provizním způsobem z poplatků Obchodníka. Informaci o pobídkách Klient obdrží před uzavřením Smlouvy, o pobídkách je dále Klient Obchodníkem průběžně informován v souladu s obecně závaznými právními předpisy. Obchodník se zavazuje, a to za podmínek stanovených platnými právními předpisy, že na žádost klienta sdělí podrobnosti o systému odměňování těchto zástupců.

1.10. Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Garanční fond je právnická osoba, zapisovaná do obchodního rejstříku, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí 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.

Náhrada se Klientovi poskytuje ve výši 90 % částky (reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdrží oznámení ČNB o neschopnosti Obchodníka plnit závazky spočívající ve vydání majetku zákazníka), nejvýše se však vyplatí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho Klienta.

Práv Klienta na vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let od splatnosti pohledávky Klienta na vyplacení náhrady z Garančního fondu.

Informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry jsou uvedeny v dokumentu **Informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry** dostupném na Internetových stránkách Obchodníka nebo na www.gfo.cz.

2. PŘIJÍMÁNÍ A PŘEDÁVÁNÍ POKYŇŮ, PLACENÍ, VYROVNÁNÍ

2.1. Pokyn k nákupu či prodeji cenných papírů

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

Pokyn k nákupu

Pokyn k nákupu investičních nástrojů Klient (nebylo-li dohodnuto jinak) předá Obchodníkovi prostřednictvím platebního příkazu k platbě, resp. platbám na účet Obchodníka, s tím, že platba bude Obchodníkem považována za pokyn k nákupu i investičních nástrojů, pouze pokud budou splněny níže uvedené podmínky:

- (i) za účelem jednoznačné identifikace Klienta musí být platba označena variabilním symbolem, kterým je rodné číslo Klienta bez lomítka;
- (ii) platba musí být dále označena specifickým symbolem přiřazeným Obchodníkem pro konkrétní pokyn vztahující se k investičním nástrojům a dané investiční strategii zvolené Klientem pro investování do takových investičních nástrojů (např. pravidelná či jednorázová investice). Specifický symbol je uveden mezi Údaji k platbě, které Klient obdrží poté, co provede kalkulaci pokynu ve webové aplikaci Klienta centra (jak je tento pojem definován níže v čl. 3.3 těchto VOP), do které zadá mimo jiné údaje o typu a počtu investičních nástrojů, k nimž hodlá pokyn zadat a údaj o požadované investiční strategii (dále jen „**Kalkulace**“). Kalkulaci může pro Klienta vyhotovit a Údaje k platbě předat rovněž zástupce Obchodníka.);
- (iii) měna platby musí odpovídat měně, v níž jsou investiční nástroje denominovány. Informace o měně, v níž jsou investiční nástroje denominovány, je dostupná v Informaci o produktech; a
- (iv) výše platby případně spolu s dalšími platbami provedenými pro účely nákupu jedné investiční strategie (tj. strategie se stejným specifickým symbolem) musí do Dne zúčtování pokynu dosahovat alespoň Minimální investované částce (jak jsou tyto pojmy definované výše) zvýšené o částku odměny Obchodníka, případně o vstupní poplatek hrazený dle aktuálního ceníku Obchodníka;
- (v) pokyn Klienta musí, pokud jde o typ investičních nástrojů, kterých se pokyn týká, a zvolenou investiční strategii odpovídat Kalkulaci a Údajům k platbě.

V případě, že platba provedená Klientem na účet Obchodníka nebude mít výše uvedené náležitosti, pokyn nebude proveden. Obchodník o této skutečnosti informuje klienta bez zbytečného odkladu poté, co připsání chybně provedené platby na účet Obchodníka zjistí, a to prostřednictvím emailu, případně telefonicky. Peněžní prostředky zasláné Klientem prostřednictvím chybně platby eviduje obchodník na zvláštním majetkovém účtu pro chybné platby. Klient je oprávněn do jednoho měsíce ode dne, kdy byl Obchodníkem informován o připsání chybně platby Obchodníka kontaktovat písemně, prostřednictvím emailu, případně prostřednictvím nahrazené telefonní linky kontaktovat a pokyn doplnit, resp. opravit tak, aby jej mohl Obchodník dodatečně provést. Neprovede-li Klient opravu či doplnění pokynu v uvedené lhůtě, Obchodník zašle Klientovi peněžní prostředky zpět.

Na základě správně provedené platby bude částka platby evidována na zvláštním majetkovém účtu Klienta vedeném pro evidenci plateb k nákupu daných investičních nástrojů a případně investiční strategie (pravidelná/jednorázová investice) („**majetkový účet pro strategii**“), a to podle specifického symbolu uvedeného v platebním příkazu Klienta.

Klient zadává pokyn platbou na základě obdržených Údajů k platbě vytvořených na základě Kalkulace provedené Klientem v Klientském centru nebo předané Klientovi zástupcem Obchodníka v listinné podobě. Kalkulace pokynu bude automaticky odeslána rovněž na emailovou adresu Klienta. V případě, že Klient neobdržel Údaje k platbě od zástupce Obchodníka, je Klient povinen Kalkulaci v Klientském centru před zadáním pokynu provést sám. Klient bere na vědomí, že pokyn musí obsahovat specifický symbol, který může Klient získat pouze prostřednictvím Údajů k platbě a pokyn musí Kalkulaci a Údajům k platbě odpovídat, pokud jde o typ investičních nástrojů, kterých se pokyn platbou týká, a zvolenou investiční strategii. V případě, že investiční pokyn, k němuž Klient zamýšlí Obchodníkovi zadat pokyn není pro Klienta vhodný vzhledem k jeho odborným znalostem a zkušenostem (tj. vzhledem k rizikovému profilu Klienta), je klient na tuto skutečnost upozorněn v Údajích k platbě. V případě, že Klient přesto provede platbu odpovídající Údajům k platbě či Kalkulaci a zadá tak pokyn k investičnímu nástroji, který neodpovídá rizikovému profilu Klienta, pak tím Klient potvrzuje, že s provedením pokynu k rizikovějšímu investičnímu nástroji souhlasí, seznámil se se skutečností, že pokyn neodpovídá jeho rizikovému profilu a je si vědom souvisejících rizik.

Dnem doručení pokynu k nákupu Obchodníkovi se rozumí den, kdy je platba spolu se všemi požadovanými náležitostmi připsána na účet Obchodníka.

Klient bere na vědomí, že celková částka, za níž mají být investiční nástroje na základě pokynu pro Klienta nakoupeny, bude určena dle zůstatku evidovaného na příslušném majetkovém účtu pro strategii k okamžiku uzavěrky finančních toků určené v časovém rozvrhu obchodního dne, který je rozhodným dnem pro určení hodnoty pokynu (dále jen „**Den zúčtování pokynu**“).

Dnem zúčtování pokynu je v případě pokynu k nákupu dluhopisů každý obchodní den. V případě pokynu k nákupu cenných papírů kolektivního investování je Dnem zúčtování pokynu obchodní den, který o čtyři dny předchází dni, kdy je možné nejdříve provést realizaci pokynu, tj. dni v němž byla provedena první nejbližší valuace majetku příslušného investičního fondu, který cenné papíry vydal. Nejbližší Den zúčtování pro cenné papíry kolektivního investování je vždy uveden na webových stránkách Obchodníka v sekci „Pro zákazníky“.

Pokyn je vytvořen, pokud je zůstatek na majetkovém účtu Klienta ke Dni zúčtování vyšší než minimální částka, za kterou je možné příslušný investiční nástroj koupit (dále jen „**Minimální částka**“). Minimální částka je pro každý investiční nástroj uvedena v dokumentu Informace o produktech, zveřejněném na webových stránkách Obchodníka. V případě, že zůstatek evidovaný na majetkovém účtu pro strategii bude převyšovat Minimální částku, pak tím Klient činí pokyn k nákupu tolika příslušných investičních nástrojů, kolik činí zůstatek evidovaný na majetkovém účtu pro strategii. Pokud zbude na majetkovém účtu pro strategii částka nižší než Minimální částka, zůstává tato částka na

majetkovém účtu pro strategii a bude spolu s peněžními prostředky následně připsány na majetkový účet pro strategii považována za pokyn, dle čl. 2.1 této Smlouvy, ledaže Klient dá Obchodníkovi příkaz k jejímu vrácení. Klient bude o této skutečnosti informován, a to prostřednictvím emailu, případně telefonicky.

Pokyn k nákupu dluhopisů je platný do konce prvního obchodního dne následujícího po Dni zúčtování. Pro účely předávání a přijímání pokynů se za obchodní den považuje každý pracovní den, tj. jakýkoli den v týdnu s výjimkou soboty a neděle, který není dnem pracovního klidu v České republice ani v zemi, v níž má sídlo emitent investičního nástroje, k němuž je veden příslušný majetkový účet pro strategii.

Předávání pokynů prostřednictvím platby bude zavedeno s účinností této verze VOP, tj. od 1.4.2018. Pokyny zadané dle původních VOP, k jejichž provedení Klient ke dni účinnosti nové verze VOP zaslal Obchodníkovi peněžní prostředky, budou provedeny za podmínek stanovených dle původní verze VOP (účinné od 1.10.2018). Pokyny, u kterých Klient nezaslal Obchodníkovi peněžní prostředky, budou automaticky zrušeny.

Klient souhlasí, že pokyn k nákupu může být splněn i jen částečně.

Prodejní či rušící pokyn je vytvořen na základě Formuláře k prodeji či zrušení pokynu

Zasláním částky k dané investiční strategii, na jejímž základě je vytvořen pokyn dle popisu výše Klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky, tedy že takový pokyn je v rozsahu a odpovídá oprávnění Klienta nakládat s investičním nástrojem dotčeným jeho pokynem.

Pokyn k obstarání nákupu či prodeje cenných papírů podle tohoto článku VOP musí být zcela jednoznačný a nezaměnitelný.

Obchodní pokyn k prodeji investičního nástroje musí obsahovat alespoň:

- a) identifikaci Klienta (a případně jeho zmocněnce), (jméno, příjmení/obchodní firma);
- b) název investičního nástroje, který má být koupen či prodán a ISIN nebo BIC nebo jiné identifikační číslo/označení investičního nástroje. V případě chybně uvedeného ISIN nemusí být Obchodníkem proveden;
- c) směr obchodu
- d) počet kusů investičního nástroje, které mají být prodány
- e) cenový limit, pod který investiční nástroj již nesmí být prodán; není-li takový limit stanoven nebo je stanoven „co nejlépe“, rozumí se tím, že Obchodník zařadí pokyn na veřejný trh bez uvedení limitní ceny (Informace o cenovém limitu se u nástrojů kolektivního investování nepoužijí.);
- 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 investičních nástrojů pak odpovídající trh země, kde byl investiční nástroj přijat k obchodování (Určení trhu se při pokynu k obchodu s nástrojem kolektivního investování nepoužijí.);
- 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 k investičním nástrojům na trhu specifikovaném v písm. f) tohoto článku (V případě obchodování s nástroji kolektivního investování se má za to, že pokud není doba platnosti uvedena, činí tři měsíce. ;
- 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) určení finančního účtu a účtu investičních nástrojů 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);
- j) 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; má-li důvodné pochybnosti o tom, že Klient splňuje požadavky kladené na investora do investičních nástrojů, k jejichž nákupu Klient vydal pokyn; z důvodů stanovených právními předpisy upravujícími opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, zejména odmítne-li se Klient podrobit identifikaci nebo kontrole; má-li důvodné za to, že prohlášení Klienta učiněná v souvislosti se Smlouvou nadále nejsou ve všech ohledech úplná, přesná nebo pravdivá; pokud by jeho provedení mohlo být, byť jen potenciálně, 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, mezi vázanými zástupci a klienty Obchodníka, mezi investičními zprostředkovateli a klienty Obchodníka a mezi Klienty Obchodníka navzájem; nebo by jeho provedením mohlo dojít k narušení průhlednosti finančního trhu, klesli-li by realizací pokynu k prodeji objem investičních nástrojů evidovaných na investičním účtu pod objem stanovený jako minimální v Ceníku nebo v Prospektu či emisních podmínkách investičního nástroje či zveřejněný v dokumentu Informace o produktu uveřejněném na Internetových stránkách Obchodníka. O odmítnutí provést pokyn Obchodník informuje bez zbytečného odkladu Klienta; Obchodník není v takových případech odpovědný za škodu vzniklou neprovedením takového pokynu.

Při provádění Pokynů se Obchodník vedle Smlouvy řídí pravidly příslušných převodních míst a osob zajišťujících vypořádání, Prospekty a emisními podmínkami Investičních nástrojů.

2.2. Podávání pokynu

Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat Obchodníkovi pokyny k prodeji či rušící pokyny v písemné podobě či telefonicky, osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce, jehož oprávnění je Obchodníkovi prokázáno platnou plnou mocí udělenou Klientem k takovému jednání. Zmocnění lze provést také ve Smlouvě s Obchodníkem.

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 podpis zmocněnce. V případě, že podpis zmocněnce na Objednávce, je-li tato dávana písemně (je-li možno písemného dávání Objednávky ujednáno), neodpovídá (při posuzování běžným občanem) vzorovému podpisu na zmocnění, může Obchodník požádat zmocněnce Klienta, který podává Objednávku, 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 vždy při změně oprávněných osob k jednání tuto informaci písemně sdělit Obchodníkovi.

V některých případech stanovených právními předpisy (zejména obchody s investičními nástroji, které se obchodují na organizovaných trzích, v organizovaných obchodních systémech, a sjednávání derivátů) je Klient, který je právnickou osobou, povinen Obchodníkovi mít tzv. LEI (*Legal Entity Identifier*). Pokud klient LEI Obchodníkovi neposkytne, pak bere na vědomí, že Obchodník s Klientem takový obchod neuzavře nebo jej pro Klienta neobstará.

Klient podává pokyn k investiční strategii způsobem, který je uveden v bodu 2.1. těchto VOP. Pokyn k nákupu daného cenného papíru je dán zvolenou investiční strategií za splnění podmínek daných v bodu 2.1. těchto VOP.

Po dohodě s Obchodníkem může klient podat pokyn k nákupu i způsoby uvedenými v následujícím odstavci.

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

- písemné pokyny podané osobně,
- telefonické pokyny podané Klientem Obchodníkovi na vyhrazených telefonních linkách,
- jiným způsobem dohodnutým mezi Obchodníkem a Klientem.

Telefonické hovory a elektronická komunikace mezi Obchodníkem a Klientem týkající se poskytování investičních služeb jsou zaznamenávány. Klient je oprávněn vyžádat si od Obchodníka kopii příslušného záznamu hovoru nebo komunikace do pěti let od jeho uskutečnění. ČNB může v odůvodněných případech rozhodnout, že Obchodník záznamy uchovává až po dobu 7 let.

Pokyn v písemné formě je podán dnem, kdy byl doručen Obchodníkovi. Byl-li však doručen později než v okamžik, který stanoví časový rozvrh provozního dne, jenž Obchodník uveřejňuje na svých internetových stránkách, v rámci provozního dne, pak byl pokyn doručen až v pracovní den následující. Pokyn Klienta bude zapsán do samostatné evidence investičních nástrojů neprodleně po jeho vzniku, Klient bere na vědomí a podpisem Smlouvy výslovně souhlasí, že Obchodník je oprávněn jednostranně měnit dobu pro podávání pokynů na jednotlivých trzích (provozní dobu). Obchodník o této změně klienta informuje alespoň 15 dnů před její účinností.

Klient může, po předchozí dohodě s Obchodníkem, podávat 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, podáváného telefonicky, odmítnout. Pokud kdokoliv s Klientem při uzavření Smlouvy uvedeného telefonického čísla při použití hesla stanoveného Klientem dle Smlouvy učiní Objednávku k obchodu, je tato Objednávka činěna vždy jménem a na účet Klienta a osoba Objednávku takto činící je k takovému úkonu Klientem zmocněna.

Klient souhlasí s nahráváním všech telefonických hovorů 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 jakéhokoliv správního, soudního nebo jiného řízení.

Obchodník zařadí, provede nebo předá pokyn Klienta k nákupu investičního nástroje na příslušném trhu, pokud na příslušném peněžním účtu Klienta vedeném Obchodníkem jsou k realizaci pokynu Klienta k dispozici peněžní prostředky ve výši, která je minimálně rovna sumě hodnoty investičního nástroje kalkulované podle limitní ceny určené v pokynu nebo u pokynu s nespécifikovanou limitní cenou podle poslední veřejně známé ceny investičního nástroje na trhu, plus obchodníková odměna a poplatky a náklady za realizaci obchodu s investičním nástrojem. V případě, že je výše peněžních prostředků Klienta nedostatečná, může Obchodník takový pokyn provést, není však povinen pokyn Klienta provést.

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

Pokyn kromě uplynutí doby platnosti pokynu zaniká zánikem Smlouvy. Pokyn zaniká také smrtí Klienta. Obchodník je však oprávněn vydat Pokyny provádět až do pracovního dne následujícího po dni, kdy je mu smrt Klienta hodnověrně doložena. Pokyn k pravidelnému obstarávání dále zaniká jeho ukončením ze strany Klienta nebo dosažením cílové částky. Pokyn může zaniknout i z jiných

důvodů upravených Smlouvou nebo Obchodními podmínkami nebo stanovených právními předpisy.

Pravidelné investice

Klient si pravidelnou investici volí zasláním částky na majetkový účet pro strategii s pravidelnou investicí. Pro zadání pravidelné investice a jejich dílčích pokynů platí pravidla popsaná v bodech 2.1. a 2.2. výše. V případě pravidelné investice zadává Klient u všech pokynů platbou stejný specifický symbol uvedený v kalkulaci pokynu. Pro pravidelné investice zadané klientem před započítáním účinnosti těchto VOP ve verzi platné od 1.4.2019 (tedy před 1.4.2019) zůstávají v platnosti smlouvená pravidla stanovená předchozími účinnými VOP platnými od 1.10.2018, a to až do doby uplynutí doby, která byla pro pravidelné investice v pokynu k pravidelné investici určena.

Klient má povinnost uhradit Obchodníkovi odměnu podle platného Ceníku služeb a vstupní poplatek, který má být případně uhrazen emitentovi investičního nástroje. Klient uhradí odměnu a případně rovněž vstupní poplatek Obchodníkovi zasláním platby na majetkový účet pro strategii spolu s částkou určenou pro provedení. V případě majetkového účtu pro strategii, která je určena pro pravidelné investice je poplatek strháván pravidelně v poměrné části dle výše pravidelné investice z každé došlé částky k investici. Klient bere na vědomí, že v případě, že nebude na majetkovém účtu pro strategii dostatek finančních prostředků k úhradě odměny Obchodníka či i vstupního poplatku, není Obchodník povinen pokyn Klienta provést, případně jej provést v celém rozsahu.

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 nebo jen pro některé z těchto Klientů. Případné sdružení pokynů nemá dopad na výši poplatků účtovaných Klientovi v souvislosti se službami poskytoványými Obchodníkem.

Obchodník je oprávněn sdružovat pokyny, tj. provádět pokyny různých klientů, jestliže není pravděpodobné, že sdružení pokynů bude pro klienty, jejichž pokyny mají být sdruženy, méně výhodné než jejich samostatné provedení. Klient je s tímto oprávněním Obchodníka srozuměn a souhlasí s tím, aby Obchodník jeho pokyny sdružoval s jinými pokyny. Pro případ sdružení pokynů Obchodník informuje Klienta, že sdružení jeho pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné (např. krácení realizace) než jeho samostatné provedení. Obchodník stanovil tato pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu:

- a) V případě, že nedojde k plnému uspokojení sdruženého pokynu, zajistí Obchodník spravedlivé rozdělení nakoupených/prodaných investičních nástrojů a vzniklých nákladů mezi jednotlivé klienty, jejichž pokyny byly sdruženy, a to tak, že pokud není zrealizován celý zamýšlený objem sdruženého pokynu (např. není dostatečná likvidita na trhu, posun cenového pásma), je z částečně uspokojeného pokynu každému klientovi přiřazen počet kusů v poměru, jaký byl poměr jeho počtu kusů v celkovém pokynu (poměrné uspokojení).
- b) V případě, že nelze pokyn objemově spravedlivě rozdělit (poměrně krátit), např. z důvodu necelých kusů, bude klientovi přiřazena realizace pokynu po zaokrouhlení na celé kusy směrem dolů.
- c) V případě plného uspokojení sdruženého pokynu, zajistí Obchodník spravedlivé rozdělení nakoupených / prodaných investičních nástrojů a vzniklých nákladů mezi jednotlivé klienty, dle jejich pokynů.
- d) Spravedlivou realizační cenou v případě vícenásobné realizace sdruženého pokynu se pro každého klienta rozumí průměrná nákupní/prodejní cena v celém sdruženém pokynu. Průměrná cena je automaticky počítána informačním systémem Obchodníka.

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 předvidat 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, stávků, 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 fakticky i právně možné. Pokud byl již pokyn částečně realizován, lze jej zrušit nebo změnit pouze v doposud nerealizované části.

2.5. Placení

Klient zašle na bankovní účet Obchodníka, určený Obchodníkem pro vedení clientských finančních prostředků, platbu na nákup investičních nástrojů nejméně ve výši Minimální investované částky., zvýšenou o veškeré odměny, náklady a poplatky s nákupem CP související dle Ceníku Obchodníka, a to s dostatečným předstihem před předpokládaným datem obchodu.

Klient bere na vědomí, že clientský 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. V případě selhání této banky nemá Klient právo požadovat vydání peněžních prostředků od Obchodníka. Dle zákona o bankách jsou vklady na tomto účtu pojištěny Garančním systémem zřízeným podle zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu (viz též informace výše v čl. 1.10. těchto VOP). Seznam bank, na jejichž účtu budou vedeny clientské finanční prostředky, je zveřejněn na webových stránkách Obchodníka.

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

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

Při převodu finančních prostředků a při skládání zálohy k nákupu investičních nástrojů musí Klient vždy jako specifický symbol transakce uvést číslo, které identifikuje typ investice a nástroje do, kterého má být investice provedena. Toto číslo je uvedeno v dokumentu Údaje k platbě vystaveném na internetových stránkách Obchodníka. Pokud je jako specifický symbol uvedeno nesprávné číslo nebo není specifický symbol uveden není Obchodník povinen pokyn provést.

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, úroky, poplatky a úhradu nákladů, či jiných peněžitých pohledávek a nároků, které mu vznikly vůči Klientovi v souvislosti s činností pro Klienta dle Smlouvy.

Pro případné měnové převody použije Obchodník devizový kurz vyhlášený pro daný den bankou, která vede pro Obchodníka bankovní účty pro jednotlivé klientské účty.

2.6. Vyrovnání závazků při ukončení Smlouvy

Nejpozději do 30 dnů od zániku Smlouvy je Klient povinen Obchodníkovi písemně oznámit osobu, na kterou má Obchodník převést investiční nástroje, které jsou u Obchodníka v úschově nebo jejichž evidenci vede ke dni zániku Smlouvy. Uplyne-li lhůta marně, Obchodník investiční nástroje prodá a utřené peníze Klientovi vyplatí. Přitom se řídí ustanoveními VOP pro prodej investičních nástrojů podle pokynu k prodeji.

2.7. Evidence klientského majetku

Každý účet zahrnuje dva typy evidenčních podúčtů (označované též jako účty a souhrnně pak jako „účet Klienta“). První typ podúčtu je účet cenných papírů a investičních nástrojů (označovaný též jako „účet investičních nástrojů“) a druhý typ podúčtu je finanční účet (označovaný též jako „finanční účet“). Účet investičních nástrojů slouží k evidenci zaknihovaných a listinných investičních nástrojů 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 investičních nástrojů 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 přispívá na účet Klienta všechny výnosy a dividendy pocházející z Klientových investičních nástrojů. 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 v plné výši takového výnosu, resp. dividendy jsou započteny proti pohledávce Obchodníka na úhradu poplatku.

Majetek Klienta je veden odděleně od majetku Obchodníka, nevyplyvá-li ve vztahu k třetím subjektům z dále uvedeného jinak. Obchodník je oprávněn vést veškeré investiční nástroje, které pro Klienta nakoupil nebo prodal, na sběrných účtech vedených pro osobu Obchodníka nebo pro třetí osoby, s nimiž Obchodník uzavřel smlouvu. 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. Ke každé zvolené investiční strategii může mít klient zřízeny až 4 samostatné majetkové účty pro strategii, které Klientovi pro stejný investiční nástroj a stejnou strategii umožňují oddělenou správu části jeho majetkového portfolia. Identifikace konkrétního majetkového účtu, na kterém má být investice vedena Klient určí prostřednictvím [zadaného specifického symbolu dle čl. 2.1].

2.8. Obchody s podílovými listy fondu kvalifikovaných investorů

Při obchodech s podílovými listy fondů kvalifikovaných investorů je nutné dodržet podmínky uvedené v dokumentu **Informace obchodování podílových listů FKI** na internetových stránkách obchodníka.

Pokud nejsou podmínky dodrženy může Obchodník pokyn odmítnout přijmout či vykonat.

3. SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

3.1. Poplatky, náklady, daně, pokuty a zadržovací právo

Za poskytování investičních služeb podle Smlouvy je Klient povinen hradit Obchodníkovi odměnu a náklady ve výši podle platného Ceníku. 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 investičními nástroji mohou vzniknout Klientovi další náklady, včetně daní, které neplatí Obchodník a ani je Klientovi neúčtuje.

Obchodník Klientovi poskytne informace o veškerých nákladech a souvisejících úplatcích ve lhůtách a v rozsahu v souladu s právními předpisy.

Klient je oprávněn požadovat detailní rozpis nákladů a poplatků (účtovaných Obchodníkem nebo třetími stranami).

Smluvní odměna Obchodníka za poskytnutí investiční služby Klientovi se stanoví podle Ceníku, platného v den připsání částky k investiční strategii či v den učinění jiného úkonu ze strany Klienta, který vyvolá poskytnutí služby ze strany

Obchodníka.

Není-li ve Smlouvě ujednáno jinak, Klient hradí vstupní poplatek za obstarání nákupů investičních nástrojů (podílových listů) s použitím sazby poplatku podle Ceníku služeb (dále jen „Vstupní poplatek“) vždy připísané částky na majetkový účet klienta k dané investici.

Náhrada nákladů, které je Klient podle Smlouvy povinen nahradit Obchodníkovi, je splatná dnem, kdy Obchodník náklady vynaloží.

Obchodník je oprávněn strhnout si poplatky a náhradu nákladů v den splatnosti z hodnoty nepovoleného evidovaných na Klientově finančním účtu, a to přednostně před jinými tituly.

Klient bere na vědomí a podpisem Smlouvy výslovně souhlasí, že vzniknou-li Obchodníkovi v souvislosti s poskytováním investičních služeb nebo s obchody spojenými s CP další náklady, je Obchodník oprávněn tyto náklady na klienta přenést v plné výši.

Pokud vznikne na účtu Klienta debetní zůstatek finančních prostředků nebo nepovolený debetní zůstatek investičních nástrojů, je Klient povinen zaplatit z hodnoty nepovoleného debetního zůstatku smluvní pokutu ve výši 0,1 % za každý kalendářní den prodlení, dokud neuhradí svůj dluh vůči Obchodníkovi včetně smluvní pokuty. Zaplacením smluvní pokuty není dotčen nárok Obchodníka na případnou náhradu škody.

Obchodník je oprávněn uplatnit k investičním nástrojům a finančním prostředkům Klienta evidovaným na účtu Klienta zadržovací právo pro účely zajištění úhrady své splatné pohledávky nebo splnění jiné povinnosti dle Smlouvy. Pokud bude Klient v prodlení se splněním jakéhokoliv svého peněžitého závazku vůči Obchodníkovi, je Obchodník oprávněn (a) prodat příslušný počet investičních nástrojů vybraných podle jeho uvážení a výnos použít pro uspokojení své pohledávky, nebo (b) provést inkaso příslušné částky z peněžního účtu Klienta. O úmyslu prodat investiční nástroje nebo provést inkaso bude Obchodník předem Klienta informovat, pokud to bude možné. Obchodník bude postupovat podle tohoto čl. pouze v rozsahu nezbytném pro uspokojení svých pohledávek za Klientem. Náklady spojené s prodejem investičních nástrojů a provedením inkasa nese Klient.

3.2. Reklamační a stížnosti

Klient může podávat reklamační 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 reklamační nebo stížnost byla podána do 30 dnů od poskytnutí předmětné investiční služby nebo od doručení informace nebo jiného oznámení doručeno Obchodníkem Klientovi. Podání stížnosti je bezplatné. **Reklamační řád** je Klientovi přístupný na webových stránkách Obchodníka.

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

Reklamační a stížnost Klienta musí být doručena písemně na pobočku či do sídla Obchodníka. 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 reklamační a zápisy ústních reklamací jsou postoupeny zaměstnanci pověřenému 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 stížnosti.

Každá reklamační nebo stížnost bude obvykle vyřízena Obchodníkem během 30 dnů 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.

Vznikne-li mezi Obchodníkem a Klientem spor týkající se poskytování investičních služeb ze strany Obchodníka Klientovi, má Klient, který je spotřebitelem, právo se obrátit i na orgán mimosoudního řešení spotřebitelských sporů, kterým je Finanční arbit (www.finarbitr.cz, Legerova 1581/69 110 00 Praha 1). V závislosti na povaze sporu však může být příslušný i orgán jiný. Na žádost Klienta jej bude Obchodník informovat o orgánu příslušném pro mimosoudní řešení konkrétního sporu.

3.3. Komunikace a poskytování informací

Obchodník a Klient budou v souvislosti s plněním Smlouvy komunikovat vzájemně především osobně, písemně, prostřednictvím elektronické komunikace (e-mailové a SMS zprávy, internetové stránky Obchodníka), případně rovněž prostřednictvím účtu Klienta dostupného na webových stránkách Obchodníka („Klientské centrum“).

Obchodník a Klient sjednali mezi sebou jako běžný způsob komunikace a běžný způsob předávání významných informací v souvislosti se Smlouvou elektronickou formu komunikace, zejména prostřednictvím e-mailových a SMS zpráv. Klient souhlasí, aby veškeré informace byly předávány Obchodníkem Klientovi v rámci plnění povinností ze Smlouvy a právních předpisů, a to včetně poskytování klíčových informací pro investice do fondů kolektivního investování prostřednictvím elektronické komunikace. Klient podpisem smlouvy prohlašuje,

že má přístup na internet, tento pravidelně využívá a má možnost se seznámit s informacemi předávaných Obchodníkem prostřednictvím elektronické komunikace.

Klient může kontaktovat Obchodníka rovněž telefonicky, přičemž Klient je k telefonické komunikaci s Obchodníkem povinen používat telefonní číslo, které za tímto účelem uvedl v záhlaví Smlouvy. Stejně číslo bude použito i pro zaslání informačních SMS Klientovi. Identifikace Klienta při telefonické komunikaci probíhá především prostřednictvím telefonického hesla uvedeného ve Smlouvě.

V případě, že Obchodník obdrží od Klienta nečitelné nebo neúplné nebo nekompletní dokumenty, popřípadě dokumenty, u nichž bude mít Obchodník pochybnost o jejich pravosti nebo které nebudou podepsány oprávněnými osobami, vyzveme 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.

Přístup do Klientského centra je možný na základě přihlašovacího údaje, kterými jsou uživatelské jméno a heslo, prostřednictvím webových stránek <https://klient.efekta.cz/>. Uživatelské jméno i heslo obdrží Klient doporučeným dopisem zasláným na jeho adresu uvedenou ve Smlouvě/SMS zasláné na uvedené číslo mobilního telefonu Klienta. Poté, co Klient provede první přihlášení, je automaticky vyzván k nastavení nového hesla. Klient se zavazuje své přihlašovací údaje do Klientského centra nesdělovat třetím osobám. V případě ztráty či odcizení těchto údajů Klient o této skutečnosti okamžitě informuje Obchodníka.

Dokumenty a informace poskytnuté Klientovi prostřednictvím Klientského centra jsou v Klientském centru v nezměněné podobě dostupné po celou dobu trvání Smlouvy a Klientovi je umožněno poříditi si jejich kopie. Po ukončení Smlouvy, je Klient Obchodníkem vyzván k tomu, aby si pořídil kopie těchto dokumentů a informací. Obchodník k tomu zároveň poskytne Klientovi dostatečnou lhůtu a součinnost.

Nesprávnosti zjištěné v dokumentech, které došly od Obchodníka Klientovi, je Klient povinen uplatnit u Obchodníka písemně do 20 dnů ode dne, kdy mu písemnost došla. V případě marného uplynutí lhůty se písemnost považuje za Klientem odsouhlasenou.

Vyzaduje-li Obchodník ověření podpisu Klienta, ověření může provést osoba k tomu Obchodníkem pověřená nebo musí být podpis Klienta ověřen úředně.

Jestliže není mezi Obchodníkem a Klientem dohodnuto jinak, platí, že Obchodník bude Klientovi poskytovat veškeré informace, zprávy a jiné údaje prostřednictvím Klientského centra či emailových zpráv na emailovou adresu sdělenou Obchodníkovi Klientem.

Informace, které Obchodník standardně zprostředkovává Klientovi prostřednictvím Klientského centra, případně zasláním e-mailu, 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 3 měsíce informace o stavu Klientových účtů.
- Jednou za 12 měsíců informace o nákladech a souvisejících úplatách spojených s investiční službou a investičním nástrojem.
- Informaci o konkrétní výši pobídky spojené s investiční službou, pokud je tato informace poskytována dodatečně.

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) v závažných důvodech (např. technická porucha) omezit nebo přerušit. V případě poruchy telekomunikačních zařízení bude Klientovi sdělen náhradní způsob komunikace pro havarijní 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 vzniku škod.

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.

3.4. Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku

Pokud Obchodník s Klientem, který je spotřebitelem, 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 ustanovení § 1841 až 1851 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, v platném znění.

V případě, že Obchodník uzavírá s Klientem, který je spotřebitelem, smlouvu o finančních službách na dálku, informuje tímto Obchodník Klienta s dostatečným předstihem před uzavřením příslušné smlouvy o skutečnostech v rozsahu dle § 1843 občanského zákoníku, a to formou předložení vzorové smluvní dokumentace, včetně zejména Smlouvy, těchto všeobecných obchodních podmínek a ceníku služeb, obsahující všechny občanským zákoníkem předepsané informace.

Pokud Obchodník Klientovi, který je spotřebitelem, neposkytne informace stanovené zákonem, má Klient právo odstoupit od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku ve lhůtě do 14 dnů ode dne, kdy se o porušení uvedených povinností Obchodníka dozví. Od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku má Klient, který je spotřebitelem, 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 § 1843, 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 a výslovnou žádost Klienta před výkonem Klientova práva na odstoupení. Klient vykoná své právo na odstoupení oznámením zasláným 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 neprodleně 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.

3.5. Investiční poradenství

Pokud se Obchodník s Klientem nedohodne jinak, pak mu neposkytuje investiční službu spočívající v investičním poradenství.

3.6. Jazyk

Obchodník i Klient budou pro vzájemnou komunikaci používat český jazyk. Informační a propagační materiály týkající se investičních služeb Obchodník bude Klientovi poskytovat v českém jazyce. Ve vztahu k investičním nástrojům emitovaným v zahraničí mohou být informační a propagační materiály poskytnuty také v anglickém jazyce.

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.

3.7. Závěrečná ustanovení

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, nevyplyvá, že tuto část nelze oddělit od ostatních ustanovení těchto VOP. Obchodník se vadně ustanovení pokusí bez zbytečného odkladu nahradit ustanovením bezvadným, které bude v nejvyšší možné míře odpovídat obsahu a účelu ustanovení vadného.

Účinnost

Tyto Všeobecné obchodní podmínky nabývají účinnosti dnem 01.05.2019 a v plném rozsahu nahrazují předchozí znění.

Za společnost EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

Ing. Jaroslav Sochor,
člen představenstva