

# 1. VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY

Platné od 31.5.2017, týkající se koupě a prodeje cenných papírů a jiných finančních nástrojů a poskytování dalších investičních služeb CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s.

## OBSAH

**Článek 1:** Obecná ustanovení

**Článek 2:** Vymezení pojmů

**Článek 3:** Předmět úpravy

**Článek 4:** Identifikace Klientů

**Článek 5:** Klientův majetek a jeho ochrana

**Článek 6:** Finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční firmy

**Článek 7:** Koupě a prodej finančních nástrojů

**Článek 8:** Podání a přijetí pokynu

**Článek 9:** Systém konfirmace pokynů

**Článek 10:** Řízení portfolia

**Článek 11:** Úschova a správa finančních nástrojů

**Článek 12:** Obchodování na Úvěr

**Článek 13:** Investiční rizika

**Článek 14:** Provádění obchodů s devizovými hodnotami

**Článek 15:** Oceňování hodnoty Klientůského portfolia

**Článek 16:** Ceník služeb

**Článek 17:** Práva a povinnosti Klienta

**Článek 18:** Práva a povinnosti Obchodníka

**Článek 19:** Ukončení smluvního vztahu

**Článek 20:** Ochrana osobních údajů a informací

**Článek 21:** Reklama

**Článek 22:** Informace o rizicích trhu

**Článek 23:** Informační povinnost

**Článek 24:** Doručování písemností

**Článek 25:** Závěrečná ustanovení

## Článek 1

### Obecná ustanovení

1.1

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., IČ: 36 853 054, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka číslo 4295/B, (dále jen „Obchodník“) vydává tyto Všeobecné obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb (dále jen „Všeobecné obchodní podmínky“ nebo také „VOP“) za účelem úpravy základních práv a povinností mezi Klientem a Obchodníkem při poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb (dále také „investiční služby“) při přijetí, postoupení a provedení pokynů Klientů, při řízení portfolia, evidenci, správě, úschově, koupi nebo prodeji finančních nástrojů a jiných cenných papírů.

1.2

VOP jsou závazné pro smluvní strany v plném rozsahu a jsou součástí Smlouvy. Smluvní vztah mezi Klientem a Obchodníkem se zakládá podpisem Smlouvy, jejímž předmětem je poskytnutí investiční služby. Zvláštní písemná dohoda smluvních stran obsažená ve Smlouvě může vyloučit platnost některých ustanovení nebo odlišně upravit některá práva a povinnosti vyplývající z těchto VOP. Těmito VOP se řídí i právní vztahy vzniklé ze Smluv na investiční služby, které Obchodník přestal vykonávat, nebo je nahradil jiným typem či názvem investiční služby.

1.3

VOP se podřídně řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech) v zneni

neskorších predpisov, zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov, akož i ustanoveniami jiných obecne záväzných právnych predpisů. VOP jsou zveřejněny a dostupné pro Klienty Obchodníka v písemné formě v obchodních místech Obchodníka a v elektronické podobě na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## Článek 2

### Vymezení pojmů

2.1

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

2.2

**Aktivní operace** umožňují Klientovi přímé nakládání s finančními prostředky a finančními nástroji na Účtu, zejména zadávání příkazů k prodeji a nákupu cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů.

2.3

**Autentifikační nástroj** je nástroj, který Obchodník vydá/předá Klientovi a prostřednictvím něhož se Klient přihlašuje (autentifikuje) pro Služby elektronické komunikace. Autentifikačními nástroji jsou přihlašovací login a heslo.

2.4

**Autorizační nástroj** je nástroj, který Obchodník vydá/oznámí Klientovi, který prostřednictvím tohoto nástroje autorizuje Pokyn/Pokyny. Autorizačním nástrojem je SMS zpráva obsahující bezpečnostní kód.

2.5

**Bezpečnostní nástroj** je společné označení Identifikačního a/nebo Autorizačního nástroje.

2.6

**Bezpečnostní kód** je číselný údaj nebo jiný kód generovaný Autorizačním nástrojem, který se používá k autorizaci Pokynu Klientem.

2.7

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

2.8

**Cenný papír (CP):** Peněží ocenitelný zápis v zákonem stanovené podobě a formě, se kterým jsou spojena práva podle zákona č. 566/2011 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů v znení neskorších predpisov (dále jen „Zákon o CP“) a podle osobitních zákonů, zejména oprávnění požadovat určité majetkové plnění nebo vykonávat určitá práva vůči zákonem určeným osobám (§2 odst. 1 Zákona o CP).

2.9

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

2.10

**Cílová hodnota portfolia:** částka vkladů, které vloží pravidelný investor bez vstupního poplatku.

2.11

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

2.12

**Finanční nástroje:** Pro účely těchto VOP jsou to zejména převoditelné cenné papíry, nástroje peněžního trhu, podílové listy, nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování, zájmové listy, vkladové listy, pokladniční poukázky, kupóny, směnky, cenné papíry vydané mimo území Slovenské republiky (dále jen „SR“), se kterými jsou spojeny obdobná práva jako s výše uvedenými cennými papíry, (§ 5 Zákona o CP). Finančními nástroji se pro účely těchto VOP rozumí finanční nástroje a jiné cenné papíry.

2.13

**Hodnota Klientského portfolia:** Celková hodnota Portfolia, která je určena součtem aktuálních hodnot finančních nástrojů a peněžních prostředků v portfoliu Klienta.

2.14

**Investiční poradenství:** Poskytování osobního doporučení Klientovi na jeho žádost, nebo na základě podnětu poskytovatele investiční

služby v souvislosti s jedním nebo více obchody s finančními nástroji.

2.15

**Investování:** Proces začínající určením investiční strategie, podpisem Smlouvy a přeměnou peněžních prostředků, případně cenných papírů na finanční nástroje s cílem zhodnotit je.

2.16

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

2.17

**Klient:** Fyzická nebo právnická osoba, se kterou Obchodník uzavřel Smlouvu o poskytování investičních služeb nebo která vyjednává o uzavření smluvního vztahu s Obchodníkem. Klientem ve smyslu Smlouvy může být i nezletilé dítě mladší 18 let (dále jen „Dítě“) zastoupeno jeho zákonným zástupcem (dále jen „Zakladatel“). Nařízení Zakladatele za Dítě se přiměřeně použijí ustanovení bodu 4.7 a následující body Všeobecných obchodních podmínek. Údaje, které z jejich povahy není možné vyplnit podle údajů Dítěte (např. e-mail, mobil) nahradí Zakladatel svými údaji. Cenné papíry jsou evidovány na jméno Dítěte. Do dovršení 18 roku věku Dítěte nakládá s portfoliem Zakladatel.

2.18

**Klientské portfolio:** Majetek Klienta tvořený finančními nástroji, jinými cennými papíry nebo peněžními prostředky určenými na koupi finančních nástrojů nebo jiných cenných papírů.

2.19

**Klientský dotazník:** Údaje o Klientovi, údaje o jeho finanční situaci, o investičních záměrech, o investičních zkušenostech a o vztahu k riziku, které Klient poskytl Obchodníkovi písemným zodpověděním dotazníku. Zaměstnanci Obchodníka pověřeni v rámci organizační struktury poskytováním investiční služby, finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční firmy, jsou povinni zkoumat všechny informace, které jsou potřebné k tomu, aby Klientovi vypracovali návrhy zohledňující jeho investiční záměry, zkušenosti a vztah k riziku. Součástí Klientského dotazníku je i upozornění o rizicích spojených s poskytováním investičních služeb. Pro tento účel jsou povinni Klientovi předložit test přiměřenosti, příp. test vhodnosti a to na základě rozhodnutí potenciálního Klienta, kterou investiční službu a jaký finanční nástroj požaduje.

2.20

**Klientský účet a podúčet** je účet majitele cenných papírů, který vede Obchodník v dohodnutých měnách pro Klienta ve své evidenci odděleně od evidence svých finančních nástrojů a peněžních prostředků, jakož i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných Klientů.

2.21

**Marginové obchody** jsou obchody s finančními nástroji, při nichž kupující uhradí část z vlastních

prostředků a zbytek finančních prostředků mu půjčí obchodník s cennými papíry.

2.22

Národní Banka Slovenska (NBS): Centrální banka Slovenské republiky zřízena Zákonem č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska.

2.23

**Neprofesionální Klient:** kategorie, které přísluší ve smyslu Zákona o CP nejvyšší úroveň ochrany Klienta. Ve smyslu svých pravidel členění Klientů do jednotlivých kategorií klientů zařadil Obchodník všechny své Klienty do kategorie „neprofesionální klient“. Klient je oprávněn písemně požádat o přearažení do jiné kategorie klientů, než je kategorie „neprofesionální klient“, jen za předpokladu, že splňuje podmínky pro zařazení do jiné kategorie stanovené Zákonem o CP. Obchodník však výslovně upozorňuje Klienta, že se zařazením do jiné kategorie klientů, než je kategorie „neprofesionální klient“, je spojena nižší úroveň ochrany Klienta.

2.24

**Obchodník:** CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., IČ: 36 853 054, základní jmění: 126 000 eur splaceno v plné výši. Obchodník je zapsán v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka číslo: 4295/B. Obchodník je oprávněn poskytovat investiční služby v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Národní banky Slovenska č. ODT-5059-3/2012 a č. ODT-9332/2014-1 ve znění pozdějších rozhodnutí.

2.25

**Obchodní den:** Kterýkoli den, ve který se provádějí obchody na kapitálovém trhu. Pro účely těchto podmínek je to kterýkoli pracovní den ve Slovenské republice, tj. kromě dnů pracovního volna a pracovního klidu. Obchodním dnem není ani den, kdy Obchodník z provozních důvodů neposkytuje investiční služby.

2.26

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

2.27

**Podpisový vzor:** je vzorový podpis Klienta, případně osob oprávněných jednat jménem Klienta (oprávněná osoba), a určení způsobu a rozsahu jejich jednání, pokud jsou tyto osoby Klientem stanoveny. Vzorový a úplný podpisový vzor Klient uvede a potvrdí svým podpisem na Smlouvě uzavřené mezi Klientem a Obchodníkem. Pokud Klient neuvede ve Smlouvě zvlášť svůj podpisový vzor, platí jako podpisový vzor podpis Klienta na Smlouvě. Podpisový vzor tedy tvoří součást Smlouvy a slouží k identifikaci Klienta. Oprávněnou osobou nesmí být osoba jednající na straně a jménem Obchodníka, dále osoba, která je v pracovněprávním nebo obdobném poměru k Obchodníkovi, a ani osoba, která je vůči Obchodníkovi ve zvláštním postavení, zejména / ne výlučně - finanční agent, vázaný investiční agent podle § 6 a § 12 zákona č.

186/2009 o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých predpisov (dále jako „ZFSFP“), případně investiční firmy nebo subjekty podle jiných příslušných právních předpisů platných v tom kterém členském státě Evropské unie (dále jako „investiční firmy“), kromě případů předpokládaných právními předpisy, jako je např. přijímání a předávání příkazů Klienta za podmínek stanovených Zákonem o CP.

2.28

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

2.29

**Profesionální klient** se rozumí kategorie Klientů, kteří mají odborné znalosti, zkušenosti a poznatky k uskutečňování vlastních rozhodnutí o investicích a na řádné posuzování rizik, která jsou s tím spojena. Profesionální klienti jsou osoby specifikované v § 8a odst. 2 Zákona o CP.

2.30

**Reklamační řád:** Dokument upravující vzájemná práva a povinnosti vznikající mezi Obchodníkem a Klientem v souvislosti s uplatňováním reklamací Klientů vůči Obchodníkovi týkajících se kvality a správnosti služeb poskytovaných Obchodníkem. Reklamační řád Obchodník zveřejňuje v Obchodních místech a v elektronické podobě na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

2.31

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

2.32

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

2.33

**Transakce** je jakákoli finanční nebo nefinanční operace realizovaná na Klientském účtu prostřednictvím Služeb elektronické komunikace.

2.34

**Účet manželů** je společný účet manželů. Každý z manželů je oprávněn k zadávání pokynů na nákup a prodej akcií Obchodníkovi, k získávání informací týkajících se podaných pokynů a obchodů, včetně informací o zůstatku na účtech a k přejímce k tomu potřebných písemných přehledů. Jednání jednoho

z manželů zavazuje oba manžele společně a nerozdílně.

2.35

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

2.36

**Zahraniční cenný papír:** Cenný papír obchodovaný a vypořádávaný mimo území SR, případně takový cenný papír, kdy obchody uzavřené s tímto cenným papírem se vypořádávají mimo území SR.

2.37

**Zákon o cenných papírech (Zákon o CP):** Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech) v znění neskorších předpisů.

2.38

**Sběrný účet:** peněžní účet Obchodníka, na kterém jsou vedeny peněžní prostředky Klienta nebo více Klientů, který slouží jako bankovní spojení mezi Klientem a Obchodníkem v procesu investování, vedený k tomuto účelu zvlášť v bankovní instituci.

2.39

**Smlouva:** Smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb s finančními nástroji a cennými papíry, smlouva o obstarání prodeje nebo koupě cenného papíru, smlouva o řízení portfolia cenných papírů, smlouva o správě cenných papírů, smlouva o investičním poradenství, jiné smlouvy o poskytování investičních služeb nebo smlouvy, které se odvolávají na podpůrnou úpravu těchto VOP uzavřené mezi Obchodníkem a Klientem.

### Článek 3 Předmět úpravy

3.1

Obchodník s cennými papíry, společnost CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (dále jen „Obchodník“) (ve Smlouvě označovaný také jako „Komisionář nebo Mandatář“), za podmínek stanovených ve Smlouvě o poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb s finančními nástroji a cennými papíry, nebo jiné smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje finančních nástrojů uzavřené mezi Obchodníkem a Klientem, a v souladu s pokyny Klienta (ve Smlouvě označovaného také jako „Komitent“, „Klient“ nebo „Mandat“), obecně závaznými právními předpisy, pravidly a zvyklostmi na domácích a zahraničních finančních trzích a případně obchodními podmínkami třetích osob, které Obchodník použije za účelem splnění svých závazků, bude vlastním jménem nebo jménem Klienta na účet Klienta vyvíjet činnost směřující k dosažení koupě nebo prodeje cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů, nebo k jejich prvotnímu nabytí nebo k poskytnutí jiných Obchodníkem

poskytovaných investičních služeb, investičních činností nebo vedlejších služeb.

3.2

Obchodník může poskytovat prostřednictvím třetí strany Úvěr nebo Půjčku Klientovi za účelem provedení obchodu s finančními nástroji na základě Dodatku pro obchodování na Úvěr ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru.

3.3

VOP tvoří nedílnou součást příslušné Smlouvy nebo smluv podle předchozího bodu, uzavíraných mezi Obchodníkem a Klientem (dále též jen „Smlouvy“). Pokud Smlouvy obsahují dohody, které jsou v rozporu s těmito VOP, platí dohody uvedené ve Smlouvách, pokud není dohodnuto jinak.

3.4

Obchodník poskytuje Klientovi všechny investiční služby, investiční činnosti a vedlejší investiční služby, pro jejichž poskytování má povolení udělené Národní bankou Slovenska. Pokud poskytne Obchodník Klientovi investiční službu, pro kterou nemá příslušné povolení, takové poskytnutí nezakládá neplatnost Smlouvy, která byla při poskytování této služby uzavřena (§3 zákona č.513/1991 Zb. Obchodný zákoník v znění neskorších předpisů). Obchodník je oprávněn při poskytování investičních služeb použít ke splnění svých závazků jinou oprávněnou osobu podle své vůle, pokud není výslovně dohodnuto jinak; pokud je to nutné, Obchodník je oprávněn uzavřít na účet Klienta v této souvislosti smlouvu.

3.5

Obchodník poskytuje Klientovi investiční služby, investiční činnosti a vedlejší služby v peněžní měně kapitálového trhu, na kterém je předmětná investiční služba realizována.

3.6

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

### Článek 4 Identifikace Klientů

4.1

Podle § 73 odst. 3 Zákona o CP je Obchodník povinen požadovat prokázání totožnosti Klienta u každého obchodu. Svou totožnost Klient prokazuje předložením dokladu totožnosti. Ověřování totožnosti Klienta, správnosti identifikačních údajů a pravosti podpisů dalších zplnomocněných osob provádí Obchodník. Klient je při každém obchodu povinen vyhovět každé takové žádosti Obchodníka. Provedení obchodu se zachováním anonymity Klienta je Obchodník povinen odmítnout.

4.2

Totožnost Klienta se prokazuje platným průkazem totožnosti nebo podpisem Klienta, je-li bez ja-

kýchkoliv pochybností shodný s podpisem Klienta na Podpisovém vzoru uloženém u Obchodníka ve smyslu bodu 2.27 těchto VOP, před jehož podepsáním Klient prokázal svou totožnost průkazem totožnosti. Při provádění obchodu prostřednictvím technických zařízení se totožnost prokazuje zvláštním identifikačním číslem nebo obdobným kódem, který Obchodník přidělí Klientovi, a autentizačním údajem, který Obchodník dohodne s Klientem, nebo elektronickým podpisem podle osobitního zákona.

#### 4.3

Pro účely zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, pro účely uzavírání a provádění obchodů s Klienty a na další účely uvedené v bodě 4.5. jsou Klienti a jejich zástupcové i bez souhlasu dotčených osob povinni při každém obchodě Obchodníkovi na její žádost:

##### a) poskytnout:

- i) jde-li o fyzickou osobu, včetně fyzické osoby zastupující právnickou osobu, osobní údaje o totožnosti v rozsahu jméno, příjmení, adresa trvalého pobytu, adresa přechodného pobytu, rodné číslo, pokud je přiděleno, datum narození, státní příslušnost, druh a číslo dokladu totožnosti, a jde-li o fyzickou osobu, která je podnikatelem, poskytnout i adresu místa podnikání, předmět podnikání, označení úředního rejstříku nebo jiné úřední evidence, ve které je zapsán, a číslo zápisu do tohoto rejstříku nebo evidence,
  - ii) jde-li o právnickou osobu, identifikační údaje v rozsahu název, identifikační číslo - pokud je přiděleno, adresa sídla, předmět podnikání nebo jiné činnosti, adresa umístění podniku nebo organizačních složek a jiná adresa místa výkonu činnosti, jakož i seznam osob tvořících statutární orgán této právnické osoby a údaje o nich v rozsahu podle prvního bodu, označení úředního rejstříku nebo jiné úřední evidence, ve které je tato právnická osoba zapsána, a číslo zápisu do tohoto rejstříku nebo evidence,
  - iii) kontaktní telefonní číslo, faxové číslo a adresu elektronické pošty, pokud je má,
  - iv) doklady a údaje prokazující a dokládající schopnost Klienta splnit závazky z obchodu, požadované zabezpečení závazků z obchodu, oprávnění k zastupování, pokud jde o zástupce, splnění ostatních požadavků a podmínek k uzavření nebo provedení obchodu, které jsou stanoveny Zákonem o CP nebo zvláštními předpisy, nebo které jsou dohodnuty s Obchodníkem,
- b) umožnit získat kopírováním, skenováním nebo jiným zaznamenáváním:

- i) osobní údaje o totožnosti z dokladu totožnosti v rozsahu titul, jméno, příjmení, rodné příjmení, rodné číslo, datum narození, místo a okres narození, adresa trvalého pobytu, adresa přechodného pobytu, státní příslušnost, záznam o omezení způsobilosti k právním úkonům, druh a číslo dokladu totožnosti, vydávající orgán, datum vydání a platnost dokladu totožnosti,
- ii) další údaje z dokladů prokazujících a dokládajících údaje, na které se vztahuje písmeno a).

#### 4.4

Pro účely zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, pro účely přípravy, uzavírání a provádění obchodů s Klienty a na další účely uvedené v bodu 4.3, je Obchodník oprávněn při každém obchodu požadovat od Klienta a jeho zástupce údaje v rozsahu podle bodu 4.3. písm. a) a opakovaně je u každého obchodu získávat způsobem uvedeným v bodě 4.3. písm. b). Klient a jeho zástupce jsou povinni vyhovět každé takové žádosti Obchodníka.

#### 4.5

Pro účely zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, pro účely uzavírání a provádění obchodů mezi Obchodníkem a Klienty, na účel ochrany a domáhání se práv Obchodníka vůči Klientům, pro účel zdokumentování činnosti Obchodníka, za účelem výkonu dohledu nad Obchodníkem a částmi jeho činností a na plnění úkolů a povinností Obchodníka podle Zákona o CP a jiných obecně závazných právních předpisů je Obchodník i bez souhlasu a informování dotčených osob oprávněn zjišťovat, získávat, zaznamenávat, uchovávat, využívat a jinak zpracovávat osobní údaje a jiné údaje v rozsahu podle bodu 4.3, přitom je Obchodník oprávněn s použitím automatizovaných nebo neautomatizovaných prostředků vyhotovovat kopie dokladů totožnosti a zpracovávat rodná čísla a další údaje a doklady v rozsahu podle bodu 4.3.

Za průkaz totožnosti se pro účely těchto Obchodních podmínek považují:

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

#### 4.6

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

- a) Tuzemec - právnická osoba a fyzická osoba - podnikatel se sídlem na území SR je povinna předložit doklady, které osvědčují vznik právnické osoby, resp. příslušná oprávnění k provádění podnikatelské činnosti (např. výpis z obchodního rejstříku, živnostenské oprávnění, koncesní listinu apod.). Pokud Klient

nepodléhá povinnosti zápisu do obchodního rejstříku, je povinen předložit listinu, kterou byla právnická osoba založena spolu s listinou osvědčující zápis v jiném úředním rejstříku.

b) Cizozemec – právnická osoba a fyzická osoba – podnikatel se sídlem mimo území SR předkládá k ověření totožnosti výpis z firemního nebo obchodního rejstříku v zahraničí, ověřený notářem ve státě sídla firmy, resp. zastupitelským úřadem tohoto státu na území SR se jmenovitým uvedením statutárního zástupce. Obchodník je oprávněn požadovat úřední překlad těchto dokumentů do slovenštiny. V případě, že cizozemec – právnická osoba podniká na území SR prostřednictvím svého podniku, organizační složky nebo provozu, je povinen předložit doklad osvědčující oprávnění k podnikatelské činnosti na území SR, tj. výpis z obchodního rejstříku SR, stanovy nebo dokumenty podobné povahy.

c) Tuzemec – fyzická osoba (nepodnikatel) předkládá občanský průkaz, cestovní pas.

d) Cizozemec – fyzická osoba předkládá občanský průkaz, cestovní pas nebo průkaz o povolení k pobytu.

Dokumentaci potřebnou pro uzavření smlouvy podle článku 4 předkládá Klient formou originálu, případně úředně ověřené fotokopie. Obchodník má právo požadovat opisy listin a podpisy na listinách osvědčené notářem nebo jiným orgánem ve smyslu platných právních předpisů.

4.7

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

V případě, že dojde ke změně v obsazení statutárního orgánu Klienta – právnické osoby, je tato změna účinná vůči Obchodníkovi momentem, kdy jí byl předložen originál nebo úředně ověřená fotokopie právoplatného rozhodnutí toho orgánu, který je ve smyslu společenské smlouvy, zakladatelské listiny, popřípadě stanov společnosti oprávněn provést takovou změnu. Toto ustanovení nemá vliv na povinnost Klienta uvést zápis v Obchodním rejstříku nebo v jiném úředním rejstříku do souladu s faktickým právním stavem, jakož i na povinnost Klienta předložit Obchodníkovi bezodkladně po uskutečnění změny v obchodním rejstříku nebo v jiném úředním rejstříku nový výpis z Obchodního rejstříku. Důvěryhodnost a dostatečnost předlože-

ných listin je Obchodník oprávněn posoudit podle vlastního uvážení.

Fyzická osoba může jednat samostatně ve vztahu s Obchodníkem jen za předpokladu, že má plnou způsobilost k právním úkonům. Za osoby, které nemají úplnou způsobilost k právním úkonům, jedná ve vztahu s Obchodníkem jejich zákonný zástupce. Klient se může dát při právním úkonu zastoupit zástupcem na základě plné moci. Plná moc musí být udělena v písemné formě, musí být z ní zřejmé, kdo je zastoupen, kdo je zástupce, pro jaké právní úkony a na jakou dobu se uděluje. Podpisy na plné moci musí být úředně ověřeny, nebo pokud se uděluje plná moc přímo u Obchodníka, tak zaměstnancem Obchodníka. Pokud je plná moc vystavena mimo území SR, ověří podpis na plné moci notář v zemi, kde byla plná moc vystavena. Pokud se ve smyslu platných právních předpisů a mezinárodních smluv závazných pro SR vyžaduje vyšší ověření, je třeba plnou moc apostilovat orgánem oprávněným podle Haagské úmluvy o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin nebo superlegalizovat na zastupitelském úřadě SR v zemi vystavení.

Jestliže za Klienta jedná zástupce, ať už na základě zákona, nebo na základě plné moci, Obchodník ověřuje totožnost zástupce a předkládá se doklad, z něhož je patrné oprávnění k zastupování (např. Dispoziční práva).

4.8

Při podpisu Smlouvy nebo kdykoliv později může Klient určit disponenta jak osobu oprávněnou, aby jménem Klienta dělal ty právní úkony a vykonával ty činnosti, které je Klient oprávněn dělat. Oprávnění disponenta jednat jménem Klienta může Klient kdykoli zrušit. Zrušení oprávnění disponenta musí oznámit Obchodníkovi a následně ho písemně potvrdit nejpozději do 3 dnů. Pozastavení oprávnění disponenta je pro Obchodníka závazné okamžikem oznámení o zrušení dispozičního práva Obchodníkovi.

Pokud má Obchodník pochybnosti o správnosti údajů v předložených dokladech, nebo pokud v nich nejsou obsaženy všechny potřebné údaje, může si od Klienta vyžádat další doklady, případně jejich ověření.

## Článek 5

### Klientský majetek a jeho ochrana

5.1

Klientským majetkem se pro účely Zákona o CP rozumějí peněžní prostředky a finanční nástroje klienta svěřené obchodníkovi s cennými papíry nebo zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry v souvislosti s provedením investiční služby nebo vedlejších služeb podle § 6 odst. 2 písm. a)), a to včetně finančních nástrojů a peněžních prostředků získaných za tyto hodnoty, pokud klientem je osoba podle § 81 odst. 1 a) až c) a § 81 odst. 2 Zákona o CP.

## 5.2

Garanční fond investic je fond tvořen příspěvky obchodníků s cennými papíry, do něhož přispívá i Obchodník a slouží k poskytování náhrad za nedostupný Klientský majetek přijatý Obchodníkem k provedení investiční služby.

## 5.3

Za nedostupný Klientský majetek má Klient právo na náhradu z Garančního fondu v eurech a Garanční fond je povinen za ně poskytnout náhradu v rozsahu a za podmínek stanovených Zákonem o CP.

## 5.4

Za nedostupný chráněný Klientský majetek poskytuje fond náhradu jednomu Klientovi nebo jiné oprávněné osobě za podmínek stanovených Zákonem o CP.

## 5.5

Důkladné a vyčerpávající informace o ochraně Klientského majetku jsou uvedeny v dokumentu: Informace pro Klienty o Garančním fondu investic, který je zveřejněn na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## 5.6

Obchodník vede a účtuje Majetek Klienta (svěření cenné papíry a peněžní prostředky) odděleně od majetku Obchodníka (cenné papíry a peněžní prostředky Obchodníka), jakož i od Majetku jiných Klientů Obchodníka. Obchodník je oprávněn pro Klienta otevřít i více klientských účtů. V případě, že Obchodník otevře Klientovi více účtů, zavazuje se tyto odlišit jak Klientským číslem, tak označením v názvu účtu.

## 5.7

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

## 5.8

Finanční nástroje, které Obchodník převzal do správy nebo úschovy, nebo je pro Klienta obstaral, mohou být evidovány v dalších dílčích evidencích vedených Obchodníkem nebo v úschově vybrané Banky.

## 5.9

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

## 5.10

Finanční nástroje, které pro Klienta obstaral Obchodník, přecházejí do Klientského majetku dnem jejich nabytí Obchodníkem. Obchodník není povinen předat Klientovi obstarané finanční nástroje, je však povinen Klientovy finanční nástroje uschovat, pokud to zvyklosti na jednotlivých kapitálových trzích umožňují. Finanční nástroje, které Klient svěřil Obchodníkovi na prodej, jsou majetkem Klienta, pokud je nenabude třetí osoba.

## Článek 6

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

#### 6.1

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

- a) samostatný finanční agent,
- b) vázaný finanční agent,
- c) podřízený finanční agent.

#### 6.2

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

#### 6.3

Investiční firmy jsou investiční firmy nebo subjekty podle jiných příslušných právních předpisů platných v tom kterém členském státě Evropské unie, které vykonávají činnosti obdobné nebo blízké činnostem finančního zprostředkování ve smyslu bodů 6.4 a 6.5.

#### 6.4

Finančním zprostředkováním je výkon nejméně jedné z těchto činností:

- a) předkládání nabídek na uzavření smlouvy o poskytnutí finanční služby, uzavírání smlouvy o poskytnutí finanční služby a vykonávání dalších činností směřujících k uzavření nebo ke změně smlouvy o poskytnutí finanční služby,
- b) poskytování odborné pomoci, informací a doporučení klientovi pro účely uzavření, změny nebo ukončení smlouvy o poskytnutí finanční služby,
- c) spolupráce při správě smlouvy o poskytnutí finanční služby, pokud povaha finanční služby takovou spolupráci umožňuje,
- d) spolupráce při vyřizování nároků a plnění plynoucích klientovi ze smlouvy o poskytnutí finanční služby, zejména v souvislosti s událostmi rozhodujícími pro vznik takových nároků, pokud charakter finanční služby takovou spolupráci umožňuje.

#### 6.5

Finančním zprostředkováním v sektoru kapitálového trhu kromě činností uvedených v bodě 6.4 je i:

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

fondů a k cenným papírům vydaným zahraničními subjekty kolektivního investování.

6.6

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

6.7

Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční firma přijímají a postupují pokyny Klienta výhradně Obchodníkovi.

6.8

Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční firma nejsou oprávněni přijímat peněžní prostředky nebo finanční nástroje Klientů.

6.9

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

6.10

O všech informacích týkajících se pokynů přijatých od Klienta a odevzdaných finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou Obchodníkovi, informuje Klienta finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma. Obchodník informuje Klienta v rozsahu podle smluv uzavřených s Klientem a podle těchto VOP.

6.11

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

- vyžádal si identifikační údaje Klienta,
- vedl identifikační údaje o své osobě (finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční firmy), uvedl identifikační údaje o osobě Obchodníka spolu s údaji o tom, v jakém rozsahu podléhají regulačnímu dohledu v členském státě a na základě jakého povolení tyto osoby podnikají, v jakém rozsahu a na jakém místě,
- informace o poplatcích a souvisejících nákladech, které souvisejí s poskytováním investičních služeb Obchodníka,
- jaká jsou možná rizika, která mohou být spojena s požadovanou službou,
- předpokládané výnosy nejsou zaručeny a není zaručena ani návratnost investované částky,
- podstatných smluvních podmínkách, které se vztahují na poskytovanou investiční službu,
- druhu finančního nástroje, na který se pokyny vztahují, včetně jeho charakteristik a rizik spo-

jených s investováním do tohoto typu nástroje a o navrhované investiční strategii,

- o kurzu nebo ceně finančního nástroje na regulovaných trzích nebo kurzu či ceně, za které byl obchodován naposledy; pokud jde o podílové listy otevřených podílových fondů, o aktuální ceně podílového listu, za kterou investiční společnost podílový list odkupuje, a způsob jejího stanovení,
- Garančním fondu investic obchodníků s cennými papíry, o podmínkách poskytování náhrad z Garančního fondu investic obchodníků cennými papíry, výši a způsobu jejich uplatňování,
- informace o místě výkonu služby.

## Článek 7

### Koupě a prodej finančních nástrojů

7.1

Obchodník realizuje obstarání koupě nebo prodeje CP, případně jiné související úkony, operace a služby, na základě pokynů Klienta, pokud jsou tyto pokyny v souladu s platnými právními předpisy, Smlouvami a těmito VOP. Klient je oprávněn dát Obchodníkovi pouze takový pokyn, který je v rozsahu a odpovídá jeho oprávnění nakládat s CP, jichž se jeho pokyn týká. Vydáním pokynu Obchodníkovi Klient potvrzuje, že jsou splněny všechny podmínky podle tohoto odstavce. Pokud se ukáže potvrzení Klienta jako nepravdivé, Obchodník neodpovídá za škodu, která vznikne v důsledku takového nepravdivého prohlášení.

7.2

Pokyn Klienta podle předchozího odstavce musí být zcela jednoznačný a nezáměnitelný.

7.3

Pokyn k obstarání koupě nebo prodeje CP musí obsahovat následující informace:

- identifikace Klienta (a případně jeho zmocnění) (jméno, příjmení/obchodní jméno a/ nebo rodné číslo/IČO); na vyžádání Obchodníka heslo přidělené Klientovi ve Smlouvě, pokud Klient dává pokyn telefonicky,
- název CP, který má být koupen nebo prodán, případně ISIN nebo jiné identifikační číslo/ označení CP,
- směr obchodu (zda má být CP koupen nebo prodán),
- počet kusů CP, které mají být koupeny nebo prodány,
- cenový limit, nad který nesmí být CP koupeny, nebo cenový limit, pod který nesmí být CP prodány; není-li takový limit stanoven, rozumí se tím, že Obchodník zařadí pokyn na veřejný trh bez uvedení limitní ceny,
- určení trhu, prostřednictvím něhož má být pokyn proveden; není-li trh určen, rozumí se jím potom odpovídající trh země, ve které byl CP přijat k obchodování,

- g) doba platnosti pokynu; pokud doba platnosti pokynu není stanovena, pokyn platí pouze v tom obchodním dni, v němž ho Obchodník přijal; obchodním dnem se rozumí pracovní den, během něhož probíhá nabídka a povótávka po CP na trhu specifikovaném v písm. f) tohoto článku; Obchodník je oprávněn omezit dobu platnosti přijatého pokynu na obchodní den, v němž byl přijat,
- h) jiné podmínky, za nichž má být pokyn splněn; Obchodník může odmítnout přijetí pokynu, pokud obsahuje podmínky, které provedení pokynu znemožňují, nebo pokud by s jeho plněním byly spojeny nepřiměřené obtíže nebo náklady; nepřiměřenost posoudí Obchodník a o odmítnutí pokynu Klienta informuje.

#### 7.4

Údaje obsažené v pokynu musí být úplné, přesné a srozumitelné. Obchodník upozorní Klienta, pokud jeho pokyn obsahuje nedostatky, které by mohly provedení pokynu ohrozit. Pokud Klient nezmění nebo nezruší pokyn způsobem určeným v těchto VOP, Obchodník je oprávněn pokyn nepřijmout nebo přijmout a nevykonat ho vůbec, nebo ho provést podle svého nejlepšího uvážení. Obchodník postupuje při plnění pokynu s náležitou odbornou péčí a v zájmu Klienta, v souladu se Strategií provádění pokynů, která je zveřejněna na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

#### 7.5

Obchodník není povinen přijmout nebo provést pokyn a není pokynem vázán, pokud je jeho obsah v rozporu nebo obchází platné právní normy nebo ustanovení Smluv, pokud je pokyn nejasný, nekompletní, či nesrozumitelný, pokud není opatřen podpisem pověřené osoby, nebo pokud existuje podezření na jeho spojitost s trestným činem, nebo pokud by jeho přijetím hrozil střet zájmů mezi Obchodníkem a Klientem a Klienty Obchodníka navzájem, nebo pokud by jeho provedením mohlo dojít k narušení transparentnosti finančního trhu; Obchodník není v takových případech odpovědný za škodu, která vznikne v důsledku neprovedení takového pokynu.

#### 7.6

Obchodník není odpovědný za škodu, která vznikla neprovedením nekompletních, nepřesných nebo opožděných pokynů Klienta, za škodu vzniklou v důsledku nepřesného či neúplného vyplnění pokynu Klientem a/nebo provedením pokynu na základě změněných nebo padělaných dokumentů.

## Článek 8

### Podání a přijetí pokynu

#### 8.1

Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn dávat Obchodníkovi pokyny osobně nebo prostřednictvím svého zmocněnce – třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže platným plnomocenstvím uděleným Klientem, které ho opravňuje k takové-

mu jednání, uděleným Klientem. Podpis Klienta na plné moci musí být úředně ověřen.

#### 8.2

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

#### 8.3

Klient – právnická osoba – je povinen nejméně každý půlrok, vždy však při změně zápisu v obchodním rejstříku, předložit Obchodníkovi originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku týkajícího se Klienta. Pokud tuto svou povinnost nesplní Klient ani na výzvu Obchodníka, Obchodník je oprávněn odmítnout přijetí pokynů Klienta, dokud Klient nepředloží Obchodníkovi aktuální výpis z Obchodního rejstříku.

#### 8.4

Klient bere na vědomí, že v případě rozporu mezi pokynem daným zmocněncem a pokynem daným přímo Klientem má přednost pokyn daný Klientem.

#### 8.5

Za Klienta je oprávněn postupovat pokyny Obchodníkovi i finanční agent a vázaný investiční agent, případně investiční firma.

#### 8.6

Obchodník není povinen přijmout pokyn Klienta postoupený finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou, nemá-li za prokázané, že finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma jsou oprávněni takový Klientův pokyn Obchodníkovi postoupit, což Klient bere na vědomí a souhlasí s tím.

#### 8.7

Jestliže za Klienta dává pokyny Obchodníkovi finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma, způsob odevzdání pokynu Klienta mezi finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou a Obchodníkem je stanoven jen jejich vlastní vzájemnou dohodou a probíhá bez ohledu na další znění těchto VOP a na způsob odevzdávání pokynu Klienta finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční firmě. Finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma nesou plnou odpovědnost za prvotní přijetí pokynu od Klienta a za jeho bezchybné a nezměněné odevzdání Obchodníkovi.

Obchodník neverifikuje způsob odevzdání pokynu, ani obsah pokynu, který Klient odevzdává finančnímu agentovi, vázanému investičnímu agentovi nebo investiční firmě; toto neplatí v případě, když Obchodník využije svoje právo podle čl. 9 těchto VOP a příslušných ustanovení Smlouvy podle čl. 3 bod 1 těchto VOP.

#### 8.8

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

- a) Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že formu přijímání a postoupení pokynů zvolí Obchodník.
- b) Při telefonickém podávání pokynů je Obchodník oprávněn žádat od Klienta, aby mu oznámil osobní údaje vyplývající ze Smlouvy, aby si mohl ověřit totožnost Klienta a případně i heslo, jak bylo dohodnuto ve smlouvě s Klientem. Bez poskytnutí těchto údajů Klientem a jejich ověření je Obchodník oprávněn přijetí pokynu dávaného telefonicky odmítnout.
- c) Je-li k tomu Klient oprávněn a chce dát Obchodníkovi pokyn telefonicky, nebo se domnívá, že rozhovor se zaměstnancem Obchodníka ho může ovlivnit při rozhodování o tom, zda a jakým způsobem pokyn Obchodníkovi dá, zejména jeho konečnou formulaci a způsob nebo podmínky jeho realizace, je Klient povinen upozornit na tuto skutečnost zaměstnance Obchodníka, s nímž právě komunikuje. Klient je povinen komunikovat s Obchodníkem ve věci podání telefonického pokynu nebo vést komunikaci, která ho může ovlivnit při rozhodování, zda a jakým způsobem pokyn Obchodníkovi dá, zejména jeho konečnou formulaci a způsob nebo podmínky jeho realizace, využívat jen telefonické linky určené na tyto účely Obchodníkem, jejichž provoz je nahrazen.

#### 8.9

Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že Obchodník je oprávněn požadovat písemné potvrzení pokynu Klienta podaného telefonicky. Klient je povinen na výzvu Obchodníka bez zbytečného odkladu vystavit písemné potvrzení pokynu. Nesplnění této povinnosti Klienta nemá vliv na platnost telefonicky daného pokynu. Klient si je vědom a souhlasí s nahrazením všech telefonních linek, které jsou určeny k podávání pokynů Obchodníkům a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP, jakož i s uchováváním a archivováním takto nahraných telefonátů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP. V případě jakéhokoliv sporu mezi Obchodníkem a Klientem mohou být tyto nahrávky použity jako důkaz existence či neexistence obsahu sporného závazku, jakož i existence a neexistence doručení závazného pokynu Klienta Obchodníkovi. Smluvní strany dále souhlasí s tím, že tyto nahrávky mohou

být použity kdykoliv jako důkaz v průběhu jakéhokoliv správního, soudního nebo jiného řízení.

#### 8.10

Obchodník přijme, provede nebo postoupí pokyn Klienta na nákup CP na příslušném trhu, jsou-li na příslušném peněžním účtu Klienta vedeném Obchodníkem v příslušné měně k dispozici na realizaci pokynu Klienta peněžní prostředky ve výši, která se minimálně rovná sumě hodnoty CP vypočítané podle limitní ceny určené v pokynu nebo - jde-li o pokyn s nespecifikovanou limitní cenou - podle poslední veřejně známé ceny CP na trhu, plus Obchodníkova odměna a poplatky za realizaci obchodu s CP plus úroky vztahující se na CP do ukončení platnosti pokynu, jsou-li CP úročeny. Je-li výše peněžních prostředků Klienta nedostatečná, Obchodník není povinen pokyn Klienta provést. Obchodník není povinen přijmout, provést nebo postoupit pokyn Klienta na nákup CP v případě, že CP nesplňuje podmínku minimální tržní kapitalizace na úrovni sto milionů EUR, resp. ekvivalent v jiné měně nebo podmínku minimální tržní ceny na úrovni dvě eura, resp. ekvivalent v jiné měně na základě závěrečné ceny z předchozího obchodního dne. V případě, že Obchodníkem postoupený pokyn na nákup nebo prodej cenných papírů je zamítnut protistranou, resp. příslušným trhem, Obchodník je oprávněn přijatý pokyn Klienta zamítnout a neprovést ho.

#### 8.11

Obchodník přijme, provede nebo postoupí pokyn Klienta na prodej CP na příslušném trhu, jestliže na příslušném účtu CP Klienta vedeném Obchodníkem pro příslušný kapitálový trh jsou vedeny CP v počtu, který se minimálně rovná počtu CP určeném v pokynu. Pokud je počet CP vedených na účtu CP Klienta nedostatečný, Obchodník není povinen takový pokyn Klienta provést.

#### 8.12

Pokyn k prodeji listinných CP je platný až od okamžiku, kdy odpovídající počet určených listinných CP je/bude předán Obchodníkovi, nebo když bude Obchodníkovi pověřeným uschovatelem listinných CP potvrzena jejich blokáce pro Obchodníka a zároveň budou tyto CP připsány na účet CP Klienta vedený Obchodníkem. Při vydání pokynu k prodeji listinných CP předá Klient listinné CP Obchodníkovi. O předání listinných CP bude sepsán protokol, kopii předloženého seznamu si Obchodník ponechá.

#### 8.13

Pokyn k prodeji zaknihovaných CP nebo CP vedených v jiné podobné evidenci je platný až od okamžiku, kdy je Obchodníkovi subjektem, který vede příslušnou evidenci, potvrzena registrace pozastavení práva nakládat s CP (tzv. blokáce Obchodníka) týkající se odpovídajícího počtu pokynem určených CP a zároveň je tato skutečnost uvedena na účtu CP Klienta, který vede Obchodník.

8.14

Obchodník není povinen přijmout listinné CP, které nejsou kompletní, jsou poškozené, které neodpovídají specifickým požadavkům, nebo takových, které jsou uvedeny v seznamu ztracených nebo ukradených CP. Obchodník není povinen přijmout ani listinné či zaknihované CP, které jsou předmětem zástavního práva a/nebo jejichž převoditelnost je jinak omezena.

8.15

S CP určenými na prodej není Klient po dobu platnosti pokynu, a v případě prodeje i během období vypořádání obchodu, oprávněn nakládat, disponovat jimi ani je blokovat.

8.16

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

8.17

Obchodník nenese odpovědnost za jakékoli ztráty, škody nebo další výdaje Klienta, které vznikají v důsledku zpoždění přenosu pokynů z důvodu chyb komunikačních zařízení, poruch softwaru, hardwaru, z důvodu odmítnutí pokynu třetí stranou nebo z jakýchkoli jiných důvodů, které Obchodník nemůže 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 vydané pokyny, Obchodník informuje Klienta náhradním telekomunikačním zařízením přes telekomunikační zařízení, které uvedl Klient ve Smlouvě a učiní opatření k tomu, aby zabránil vzniku škod. Obchodník se však v každém případě nemůže vzdát své odpovědnosti v případě porušení svých zákonem stanovených povinností podle Zákona o CP a za podmínek, za nichž mu bylo vydáno příslušné oprávnění k poskytování investičních a doplňkových služeb, a to zejména odpovědnosti při plnění povinností disponování potřebnými věcnými, personálními a organizačními předpoklady potřebnými pro výkon své podnikatelské činnosti.

8.18

Obchodník je povinen, při dodržení podmínek daných VOP a Smlouvami s Klientem, provést pokyny Klienta, pokud nevznikne zásadní technická, organizační, legislativní nebo personální překážka na straně Obchodníka, která Obchodníkovi neumožňuje, při vynaložení veškeré péče, pokyn provést, a kterou nemohl Obchodník při převzetí pokynu předvídat. Obchodník je povinen o takové skutečnosti Klienta neprodleně informovat. Obchodník nenese odpovědnost za škody vzniklé neprovedením pokynu Klienta v důsledku legislativních nebo vládních omezení, změn tržních nebo legislativních pravidel, války, teroristického útoku, stávků nebo technické chyby.

8.19

Klient je oprávněn pokyn změnit nebo zrušit. Zrušit nebo změnit lze jen takový pokyn, který ještě nebyl úplně realizován nebo není zrovna realizován, pokud to není v rozporu s právními předpisy, se zvyklostmi daného trhu a je to technicky, smluvně a právně možné. Pokud již byl pokyn částečně realizován, je možné ho zrušit nebo změnit jen v té části, která ještě zrealizována nebyla.

8.20

Změny nebo zrušení pokynů mohou být provedeny pouze formou stanovenou pro vydávání nových pokynů. Změny pokynů, zrušení pokynů, nebo opakované pokyny musí být jako takové označeny a musí být jasně určeno, na který původní pokyn se vztahují. Ke změně nebo zrušení pokynu novým pokynem se přiměřeně vztahují i ustanovení těchto VOP týkající se systému konfirmace pokynů.

### **Používání služeb elektronické komunikace**

8.21

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

8.22

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

8.23

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

8.24

Obchodník je oprávněn při jakýchkoliv pochybnostech odmítnout vykonat Pokyn, případně žádat Klienta o písemné potvrzení doručení Pokynu, nebo žádat dodatečný způsob autorizace.

8.25

Klient je povinen zabezpečit utajení Bezpečnostního nástroje, chránit ho a učinit všechna nezbytná opatření, aby zabránil jeho ztrátě, krádeži nebo zneužití neoprávněnou osobou, zejména nesmí zaznamenávat (pokud je to možné) Bezpečnostní nástroj v žádné formě ani ho uchovávat spolu s jinými údaji, jejichž prozrazení může způsobit Klientovi škodu. Pokud tuto povinnost nesplní, Obchodník neodpovídá za zpřístupnění informací o Klientském účtu, za zneužití takto zpřístupněných informací, jakož i za další škody, které nesplněním této povinnosti vzniknou. V takovém případě platí, že zneužití Bezpečnostního nástroje bylo způsobeno zaviněným jednáním a/nebo opomenutím Klienta, pokud není prokázán opak.

8.26

Pokud dojde ke ztrátě nebo krádeži Bezpečnostního nástroje, nebo pokud se Klient z jakéhokoli důvodu domnívá, že jeho Bezpečnostní nástroj může být nebo byl zneužit, je povinen bez zbytečného odkladu tuto skutečnost oznámit Obchodníkovi a požádat Obchodníka o odpojení (blokaci) Bezpečnostního nástroje/bezpečnostního kódu, jinak Klient odpovídá za jejich zneužití a za všechny škody, které Klientovi a/nebo Obchodníkovi v souvislosti s takovým zneužitím vzniknou.

8.27

Obchodník je oprávněn, dle vlastního uvážení, zejména v případě existence důvodného podezření ze zneužití Služeb elektronické komunikace, provést blokaci účtu Klienta i bez jeho žádosti, a to až do doby, dokud nepominou důvody blokace. O této skutečnosti Obchodník informuje Klienta.

8.28

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

8.29

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

8.30

Klient je povinen zkontrolovat soulad mezi informací, kterou mu Obchodník doručí prostřednictvím Služby elektronické komunikace, a skutečným stavem. Pokud Klient zjistí jakýkoliv nesoulad, je povinen požádat Objednavatele o blokaci Autentifikačních/Autorizačních nástrojů.

8.31

Klient souhlasí s tím, aby ho Obchodník (až dokud mu není oznámen opak) prostřednictvím Služeb elektronické komunikace informoval o nových nabízených produktech, jakož i o změnách těchto VOP.

8.32

Obchodník nenese odpovědnost za škody vzniklé Klientovi v souvislosti s porušením povinností stanovených v těchto VOP, zejména za prodej a nákup cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů z Klientského účtu prostřednictvím Služeb elek-

tronické komunikace v důsledku zneužití Služeb elektronické komunikace neoprávněnou osobou, nebo v důsledku podvodného jednání Klienta za předpokladu, že takové zneužití ani podvodné jednání nemohl Obchodník rozeznat ani s vynaložením odborné péče.

8.33

Obchodník si vyhrazuje právo, na přerušení poskytování Služeb elektronické komunikace Klientovi. Během této doby má Klient právo a možnost zadávat pokyny jinou dohodnutou formou (telefonicky, faxem, písemně). Přerušení poskytování Služeb formou elektronické komunikace se v tomto případě nepovažuje za porušení povinnosti Obchodníka a Obchodník není odpovědný za škody, které vzniknou Klientovi v důsledku nefunkčnosti Služby elektronické komunikace.

## Článek 9

### Systém konfirmace pokynů

9.1

Pokud Klient dává Obchodníkovi pokyny prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční firmy, je povinen, na požádání potvrdit Obchodníkovi správnost obsahu každého pokynu, který zadal prostřednictvím finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční firmy (konfirmace pokynu).

9.2

Obchodník je oprávněn vyžádat si od Klienta konfirmaci každého pokynu Klienta, který přijme od finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční firmy. Klient bere na vědomí a zavazuje se, že poskytne Obchodníkovi veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby mohl Obchodník ověřit shodu pokynu Klienta odevzdaného finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou s vůlí Klienta jakýmkoli jiným vhodným způsobem.

9.3

Obchodník je vždy oprávněn provést konfirmaci pokynu i jiným způsobem, zejména telefonicky.

## Článek 10

### Řízení portfolia

10.1

Obchodník eviduje všechny finanční nástroje Klienta a peněžní prostředky tvořící Klientské portfolio odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných Klientů a odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků patřících do majetku Obchodníka.

10.2

Předmětem smlouvy o řízení portfolia je obhospodářování portfolia finančních nástrojů, jehož investiční strategii navrhuje pověřený zaměstnanec Obchodníka na základě Klientského dotazníku s cílem zhodnotit klientský majetek a při zabezpečení odborné péče o klientský majetek.

### 10.3

Strategie investování přesně specifikuje způsob investování do cenných papírů při tvorbě Klientského portfolia a to tak, aby se vytvořilo portfolio, které bude akceptovatelné Klientem z hlediska výnosnosti i z hlediska míry rizika. Obsahem strategie investování je i způsob diverzifikace rizika podle typu finančních aktiv. Klient výběrem strategie investování nese v plné míře rizika spojená s vývojem jednotlivých měn a kurzů CP.

### 10.4

Při řízení Klientského portfolia Obchodník postupuje podle těchto zásad:

- a) hospodaří s Klientským portfoliem na základě svého rozhodování nebo podle pokynů Klienta, podle podmínek stanovených ve smlouvě a v souladu s dohodnutou investiční strategií,
- b) vykonává správu finančních nástrojů jménem a na účet Klienta v rozsahu stanoveném Klientem,
- c) vlastním jménem a na klientský účet obstarává nákup a prodej CP a provádí všechny úkony potřebné k výkonu a zachování práv spojených s CP,
- d) eviduje finanční pohyby na Klientském běžném účtu a finanční nástroje v Klientském portfoliu,
- e) uschovává listinné cenné papíry Klienta, které Obchodník převezme nebo je pro Klienta nakoupí,
- f) provádí činnosti podle § 39 o úschově CP a § 41 o správě CP podle Zákona o cenných papírech,
- g) neprodleně informuje Klienta o závažných událostech ovlivňujících vývoj Klientského portfolia.

### 10.5

Portfolio plně řízené Obchodníkem vede Obchodník pro Klienta za předpokladu, že je na základě Smlouvy oprávněn:

- a) hospodařit s Klientským portfoliem podle vlastního rozhodování bez pokynů Klienta,
- b) obstarat koupi nebo prodej finančních nástrojů výhradně podle vlastního rozhodování,
- c) obměňovat Klientské portfolio podle vlastního rozhodování vyplývajících z aktuálního stavu na trhu s cílem zvýšit jeho tržní hodnotu v souladu s těmito VOP.

### 10.6

Portfolio řízené Obchodníkem s odsouhlasením Klienta vede Obchodník pro Klienta za předpokladu, že je na základě Smlouvy oprávněn:

- a) hospodařit s Klientským portfoliem podle vlastního rozhodování nebo podle pokynů / se souhlasem Klienta,
- b) obstarat koupi nebo prodej finančních nástrojů podle vlastního rozhodování nebo podle pokynů / se souhlasem Klienta,
- c) obměňovat Klientské portfolio podle vlastního rozhodování nebo pokynů/se souhlasem

Klienta vyplývajících z aktuálního stavu na trhu, s cílem zvýšit jeho tržní hodnotu v souladu s těmito VOP.

### 10.7

Obchodník informuje Klienta minimálně jednou za šest /6/ měsíců o stavu portfolia CP a o stavu peněžních prostředků na Klientských účtech Klienta vedených pro účely řízení portfolia. V případě, že se Klient rozhodne přijímat informace o jednotlivých uskutečněných obchodech, Obchodník informuje Klienta minimálně jednou za dvanáct /12/ měsíců o stavu portfolia CP a o stavu peněžních prostředků na Klientských účtech Klienta vedených pro účely řízení portfolia. Obchodník denně oceňuje portfolio Klienta a na základě písemné žádosti Klienta ho odevzdá Klientovi, nebo doručí poštou na adresu Klienta. Pokud Klient o dané ocenění písemně nepožádá, Obchodník posílá ocenění portfolia Klientovi jednou za půl roku. Neprofesionální klient má právo ve smyslu Zákona o CP požádat Obchodníka o poskytnutí informací o stavu portfolia CP a o stavu peněžních prostředků na Klientských účtech Klienta vedených pro účely řízení portfolia i ve lhůtě jednou za tři /3/ měsíce a Obchodník je v tomto termínu povinen tyto informace Neprofesionálnímu klientovi poskytnout.

### 10.8

Obchodník provádí investiční službu řízení portfolia pro Klienta podle § 43 Zákona o CP na základě Smlouvy o Správě portfolia uzavřené s Klientem.

### 10.9

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

### 10.10

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

Obchodník je povinen informovat Klienta o změně složení portfolií doporučených pro jednotlivé investiční strategie v předstihu alespoň 15 dní před jejich účinností a to na stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

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

**Jednorázová investice s vázaností**

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

**„Další investice“** znamená každý další vklad klienta následující po Prvotní investici zadaný na účet Obchodníka, který mu bude Obchodníkem zaúčtován na Majetkový účet.

**„Doba vázanosti“** znamená minimální doba investování vztahující se na Investici.

**„Investice“** znamená samostatně Prvotní investice a Další investice.

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

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

**„Prvotní investice“** znamená první investice Klienta s vázaností vložená na Majetkový účet na základě Smlouvy.

**„Investice s uplynutou dobou vázanosti“** znamená Investice, jejíž uplynula Doba vázanosti.

**„Investice s dobou vázanosti“** znamená Investice, jejíž Doba vázanosti neuplynula.

1. Klient, který si vybral službu řízení portfolia s vázaností včetně jednorázové investice s vázaností, je oprávněn kdykoliv vložit Další investici na jeho Majetkový účet. Klient bere na vědomí a souhlasí, že:

- a) Prvotní investice jakož i všechny Další investice budou připsány a vedeny na Majetkovém účtu Klienta a Obchodník je oprávněn s nimi nakládat za účelem řízení a obhospodařování portfolia Klienta ve smyslu a v souladu s ustanoveními Smlouvy,
- b) na každou Další investici se bude vztahovat Doba vázanosti v trvání jako byla ve Smlouvě ustanovena pro Prvotní investici, přičemž Doba vázanosti na každou Další investici začíná plynout ode dne připsání Další investice na Majetkový účet Klienta,
- c) Poplatek při předčasném výběru je Klient povinen zaplatit při každém výběru Investice s dobou vázanosti nebo její části, pokud není v tomto Dodatku uvedeno jinak.

2. Pokud Doba vázanosti jednotlivých Investic uplyne v různých termínech, je Klient oprávněn vybrat si Investici se skončenou dobou vázanosti do výšky Nominální hodnoty investice (tak jako je definována níže) bez Poplatku při předčasném výběru. Pokud částka, kterou si Klient přeje vybrat, je vyšší než Nominální hodnota investice, za částku představující rozdíl mezi vybranou částkou a výškou Nominální hodnoty investice bude účtován Poplatek při předčasném výběru. Poplatek při předčasném výběru se v takovém případě bude účtovat z peněžní částky určené následovně:

**Částka podléhající poplatku = Vybraná suma - Nominální hodnota investice**

přičemž:

**Částka podléhající poplatku** – znamená částka, ze které bude při výběru peněžní částky z Majetkového účtu účtován Poplatek při předčasném výběru.

**Vybraná částka** – znamená částka, kterou Klient zadal Obchodníkovi vybrat ze svého Majetkového účtu.

**Nominální hodnota investice** – znamená (i) nominální výška Investice s uplynutou dobou vázanosti po odečtení Poplatků souvisejících s řízením portfolia a příslušných daní nebo (ii) pokud Klient kdykoliv vybral jakoukoliv část částky odpovídající nominální výši Investice s uplynutou dobou vázanosti („**Zvolená investice**“) za Nominální hodnotu investice se považuje rozdíl mezi výškou investice se skončenou dobou vázanosti a Vybrané investice po odečtení poplatků souvisejících s řízením portfolia a příslušných daní, případně Poplatku při předčasném výběru, pokud se takový poplatek na vybranou investici uplatňoval.

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

**Článek 11****Úschova a správa finančních nástrojů**

11.1

Obchodník a Klient se dohodli, že Obchodník přebírá od Klienta listinný cenný papír k uložení do samostatné nebo hromadné úschovy. Samostatnou úschovou je uložení listinného cenného papíru jednoho Klienta odděleně od listinných cenných papírů ostatních Klientů. Obchodník vrátí Klientovi stejný cenný papír, který mu Klient svěřil do úschovy. Hromadnou úschovou je společné uložení zastupitelného listinného cenného papíru Klienta se zastupitelnými listinnými cennými papíry jiných Klientů. Obchodník předá Klientovi zastupitelný listinný cenný papír, Klient však nemá právo na vrácení téhož listinného cenného papíru, který svěřil Obchodníkovi do úschovy.

11.2

Klient je oprávněn kdykoliv požadovat, aby mu Obchodník listinný cenný papír odevzdal, a odevzdat ho zpět Obchodníkovi, jestliže smlouva o uložení listinných cenných papírů nezanikla. Obchodník může odevzdání a zpětné převzetí listinných cenných papírů do úschovy podmínit úhradou poplatku v souladu s Ceníkem služeb.

11.3

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

11.4

Všechny úkony s finančními nástroji v rámci řízení Klientského portfolia, včetně nakládání s peněžními prostředky, provádí Obchodník jako Obhospodařovatel v dohodnutém rozsahu i bez pokynů Klienta.

11.5

Nakládání s finančními nástroji v Klientském portfoliu, kromě nakládání s peněžními prostředky (při inkasování poplatků, odměně a pod.), uskutečňuje Obchodník na základě pokynu Klienta, pokud není v těchto VOP uvedeno jinak.

11.6

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

11.7

Na základě smlouvy s Klientem bude Obchodník jako správce provádět pro Klienta správu finančních nástrojů a dělat úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s těmito finančními nástroji.

## Článek 12

### Obchodování na Úvěr

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

12.1

**Buying power** je celková kupní síla Majetkového účtu s ohledem na aktuální výšku nabízeného pákového efektu.

12.2

**Hodnota majetku** je hodnota finančních nástrojů ve smyslu článku 15 a finančních prostředků vedených na Majetkovém účtu Dlužníka, včetně jejich záporných hodnot.

12.3

**Hodnotou Margin call** se rozumí, že v případě, že na závěr obchodního dne, podle hodnot záverečných kurzů zveřejněných pro daný obchodní den je Margin requirement větší než hodnota majetku Klienta, dostává Klient Margin call (dále jako „MR Call“) a jeho hodnota se stanoví takto: MR Call = Margin requirement – Hodnota majetku.

12.4

**Hodnota Margin close** se rozumí reálné číslo určené Věřitelem, jehož aktuální výše a způsob výpočtu jsou zveřejněny na internetových stránkách Věřitele [www.capitalmarkets.sk/uver](http://www.capitalmarkets.sk/uver).

12.5

**Margin call** je výzva k doplnění Zajištění.

12.6

**Margin close** je okamžité uzavření otevřených pozic Dlužníka podle Hodnoty margin close.

12.7

**Margin requirement** je hodnota majetku, kterou Věřitel požaduje ke krytí Úvěru, respektive Půjčky. Hodnota Margin requirement je stanovena koeficientem – reálným číslem určeným Věřitelem pro každý finanční nástroj, které je pod tímto označením zveřejněno na internetových stránkách Věřitele [www.capitalmarkets.sk/uver](http://www.capitalmarkets.sk/uver).

12.8

**Portfolio** je Dlužníkem stanovený soubor finančních prostředků a finančních nástrojů na Majetkovém účtu Dlužníka. Dlužník může mít u Věřitele vedeno více majetkových účtů.

12.9

**Short sell (Půjčka)** je tzv. krátký prodej cenného papíru, tedy zapůjčení cenného papíru ze strany Věřitele Dlužníkovi a jeho prodej Dlužníkem s povinností Dlužníka následného odkoupení tohoto cenného papíru a vrácení zapůjčeného cenného papíru Věřiteli.

12.10

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

12.11

**Úrok** je částka představující úrok vypočítaný z poskytnutého Úvěru při použití Úrokové sazby vycházející z 360-denní roční báze a Trvání poskytnutí Úvěru (tzn. ACT/360). Pojem Úrok se rozumí také cena za poskytnutí Půjčky finančních nástrojů; výška Úroku je uvedena v Ceníku služeb Brokerage na [www.capitalmarkets.sk/mifid](http://www.capitalmarkets.sk/mifid). Aktuální výše denní báze je zveřejněna na internetových stránkách Věřitele [www.capitalmarkets.sk/uver](http://www.capitalmarkets.sk/uver).

12.12

**Úvěr** může být Věřitelem poskytnut pouze na finanční nástroje, které jsou Věřitelem vedeny jako Úvěrovatelné finanční nástroje. Klienti Věřitele budou o Úvěrovatelných finančních nástrojích informováni ústně prostřednictvím nahrávaného telefonu makléřem Věřitele nebo prostřednictvím internetové stránky Věřitele [www.capitalmarkets.sk/uver](http://www.capitalmarkets.sk/uver).

## Článek 13 Investiční rizika

13.1

Klient bere na vědomí, že:

a) kurzy, výnosy a zhodnocení dosažené jednotlivými finančními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indi-

- kátor nebo záruka budoucích kurzů, výnosů a zhodnocení finančních nástrojů a tyto kurzy, výnosy a zhodnocení finančních nástrojů, které jsou nebo mohou být předmětem pokynů Klienta, se mohou v čase měnit;
- b) finanční nástroje v cizích měnách jsou vystaveny vlivům vyplývajícím ze změn měnových kurzů. Tyto měnové kurzy mohou mít pozitivní i negativní vliv na jejich výnosy nebo zhodnocení z nich plynoucí v jiných měnách;
  - c) dostupnost / prodejnost finančních nástrojů se může lišit, a proto může být obtížné koupit / prodat určitý finanční nástroj podle zadaného pokynu;
  - d) investice do finančních nástrojů je obecně spojena s riziky vyplývajících zejména z povahy konkrétního finančního nástroje, pohybů jeho kurzu, pohybů měnových kurzů a rovněž z právních předpisů platných v jednotlivých zemích;
  - e) platnost opcí je omezena datem expirace, což znamená, že pokud není opce realizována, resp. prodána do data expirace, pak zcela ztrácí svou hodnotu;
  - f) s využitím derivátů je obvykle spojen pákový efekt, který zvyšuje rizikovost Klientova portfolia.
- 13.2  
Při obchodování na Úvěr/Půjčku cenných papírů je Klient povinen zvážit specifická rizika, která plynou z tohoto způsobu obchodování. Klient bere na vědomí, že:
- a) je možné ztratit více vlastních peněžních prostředků, než kolik bylo na začátku vloženo do obchodování na Úvěr/Půjčky. Pokles kurzů finančních nástrojů nakoupených na Úvěr nebo zapůjčených finančních nástrojů může znamenat nutnost složit k Obchodníkovi další peněžní prostředky, když bude chtít Klient zabránit nucenému prodeji svých finančních nástrojů;
  - b) Obchodník může prodat/nakoupit investiční nástroje z účtu Klienta i bez souhlasu Klienta za podmínek sjednaných ve Smlouvě. Pokud se vlastní zdroje na účtu Klienta sníží pod hodnotu (margin call, stop loss) zajištění Úvěru/Půjčky, může Obchodník prodat finanční nástroje z účtu Klienta na pokrytí rozdílu. Obchodník může, pokud je to smluvně dohodnuto, prodat/nakoupit investiční nástroje z účtu/na účet Klienta, aniž by měl povinnost o tom Klienta předem informovat;
  - c) nemá právo na prodloužení doby, do kdy musí doplnit zajištění Úvěru/Půjčky. Za určitých podmínek může dojít k prodloužení doby, do kdy musí Klient splnit požadavky na zajištění Úvěru/Půjčky, na prodloužení však nemá Klient nárok a vždy závisí na uvážení Obchodníka;
  - d) je nutné věnovat obchodování s využitím Úvěru/Půjčky soustavnou pozornost. V případě, že se snižuje hodnota Klientových finančních nástrojů použitých pro zajištění Úvěru/Půjčky, doporučuje Obchodník Klientovi, aby včas prodal vybrané finanční nástroje dle vlastního výběru nebo doplnil na svůj účet Klienta dostatečné prostředky a předešel situaci nuceného prodeje finančních nástrojů a uzavírání pozic Obchodníkům;
  - e) při obchodování s využitím Úvěru/Půjčky vzniká pákový efekt, kdy Klient dodá pouze část peněžních prostředků potřebných k uzavření obchodu, plně však přebírá ztráty/zisky z obchodu vyplývající. Použití pákového efektu násobně zvyšuje rizikovost Klientova portfolia. Rizikem jsou pohyby v hodnotě nakoupených/prodaných finančních nástrojů. Jelikož pákový efekt automaticky zvyšuje velikost těchto pohybů, zvětšuje pákový efekt riziko;
  - f) při obchodování s využitím Úvěru/Půjčky je Klient povinen vždy splatit jistinu s úrokem, a to i v tom případě, že se hodnota jeho nakoupených finančních nástrojů prudce sníží. Velikost nákladů při obchodování s využitím Úvěru/Půjčky je dána zejména dvěma faktory, tím kolik si Klient půjčí a na jak dlouho;
  - g) pokud chce obchodovat s využitím Úvěru/Půjčky, měl by si vždy pečlivě prověřit, zvážit a konzultovat všechna další jako shora popsaná rizika plynoucí z tohoto způsobu obchodování. V případě nejasností by měl Klient jakékoli záležitosti týkající se tohoto způsobu obchodování konzultovat s Obchodníkem. Pokud není Klient zcela srozuměn s principy obchodování na Úvěr/Půjčky, neměl by tento způsob obchodování využít.

## Článek 14

### Provádění obchodů s devizovými hodnotami

#### 14.1

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

#### 14.2

Obchodník využije ke konverzi finančních prostředků Klienta kurz příslušné banky nebo investiční společnosti, ve které je veden sběrný Klientský účet, v případě že Klient má úmysl kupovat finanční nástroje v jiné měně než má vedený Klientský účet u Obchodníka.

#### 14.3

Devizy jsou peněžní prostředky v cizí měně, které jsou na Klientských účtech Klientů v tuzemských nebo zahraničních peněžních ústavech nebo se kterými lze nakládat na základě zahraničních platebních dokumentů. Kurz deviza nákup nebo prodej se proto používá při bezhotovostních transakcích, tj. bezhotovostních převodech.

## **Článek 15** **Oceňování hodnoty Klientského** **portfolia**

15.1

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

15.2

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

15.3

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

15.4

V případě, že je cenný papír denominován v jiné měně, než je měna EUR, se pro účely jeho ocenění použije přepočtení s použitím platného kurzu příslušné cizí měny vyhlášeného Národní bankou Slovenska (NBS) ke dni určení jeho hodnoty.

15.5

Pro účely ocenění hotovosti je její hodnota určena jako zůstatek na peněžním podúčtu Klienta v den ocenění. Hodnota portfolia je následně stanovena jako součet hodnoty všech cenných papírů v portfoliu a částky hotovosti. Tato hodnota je následně zvýšena/snížena o příslušnou hodnotu pohledávek/závazků Klienta v den ocenění.

## **Článek 16** **Ceník služeb**

16.1

Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi za poskytování investičních služeb poplatky a náklady spojené s poskytnutím investičních služeb (dále jen „poplatky“) podle Ceníku služeb rádně a včas, ve výši a ve lhůtě splatnosti určené ve Smlouvě a Ce-

níku služeb. Pokud výše poplatků Obchodníka není uvedena ve Smlouvě, pro jejich určení je rozhodující Ceník služeb. Pokud lhůta splatnosti poplatků Obchodníka není uvedena ve Smlouvě a není ani jinak určena např. v těchto VOP, Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi poplatky nejpozději do 10 dnů po poskytnutí investiční služby, za kterou je poplatek účtován.

16.2

Obchodník je oprávněn měnit rozsah poskytovaných investičních služeb a k nim příslušejících poplatků v Ceníku služeb. Změnu Ceníku služeb a jeho účinnost oznámí Obchodník zveřejněním v obchodních místech a na internetových stránkách [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

16.3

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

16.4

Obchodník si vyhrazuje právo jednostranně ve smyslu článku 25.2 VOP měnit Ceník služeb. Všechny změny Ceníku služeb, kromě změn podle ods. 5 tohoto článku, uskuteční Obchodník tak, že tyto změny v předstihu alespoň 15 dní před jejich účinností oznámí Klientům formou zveřejnění na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk). Pokud Klient nebude souhlasit se změnou Ceníku služeb, je oprávněn vypovědět nebo odstoupit od Smlouvy způsobem dohodnutým ve Smlouvě. Pokud způsob ukončení Smlouvy nebyl ve Smlouvě dohodnutý, je Klient oprávněn ve lhůtě 15 dnů ode dne zveřejnění změny Ceníku služeb písemně vypovědět Smlouvu s okamžitou účinností. Pokud Klient Smlouvu v určené lhůtě nevypoví, má se za to, že s příslušnou změnou souhlasí. V případě ukončení Smlouvy podle tohoto článku je Klient povinen uhradit poměrnou část ceny za služby, jejichž plnění již začalo.

16.5

Obchodník se může dohodnout s Klientem, resp. s potenciálním Klientem na základě písemného dodatku ke Smlouvě, na individuální výše poplatků uvedených v Ceníku služeb.

## **Článek 17** **Práva a povinnosti Klienta**

17.1

Klient je povinen oznamovat a doklady prokázat všechny změny údajů, které Obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou dříve poskytl (např. při změně bydliště, občanského průkazu apod.), a je odpovědný za případné škody vzniklé v důsledku porušení této povinnosti. Obchodník neodpovídá za škodu způsobenou oznámením nesprávného, nepravdivého nebo neaktuálního údaje.

17.2

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

17.3

### **Prohlášení Klienta o vlastnictví prostředků používaných při obchodech s hodnotou nejméně 15.000,- EUR**

Klient závazně prohlašuje, že peněžní prostředky, které používá/použije k provedení obchodu nebo obchodů s hodnotou nejméně 15.000,- EUR (nebo v protihodnotě příslušné měny) jsou v jeho vlastnictví a že tyto obchody vykonává svým vlastním jménem a na svůj vlastní účet. Klient se zavazuje, že před provedením obchodu s hodnotou nejméně 15.000,- EUR (nebo v protihodnotě příslušné měny), při kterém by měly být použity prostředky jiné osoby, nebo pokud by obchod měl být proveden na účet třetí osoby, odevzdá Obchodníkovi zvláštní prohlášení, které bude obsahovat zákonem požadované identifikační údaje třetí osoby, jakož i její písemný souhlas s použitím jejich prostředků na prováděný obchod a k provedení obchodu na její účet. Klient bere na vědomí, že při nesplnění jeho povinnosti podle předchozí věty Obchodník provedení obchodu odmítne.

17.4

Podle Zákona o CP je Obchodník povinen při každém obchodu s hodnotou nejméně 15.000,- EUR zjišťovat vlastnictví prostředků použitých Klientem k provedení obchodu. Pokud Klient nesplní povinnost prokázání vlastnictví podle předchozí věty, Obchodník je povinen odmítnout provedení požadovaného obchodu.

17.5

V případě, že Klient k provedení obchodu s hodnotou nad 15.000,- EUR použije prostředky ve vlastnictví jiné osoby nebo pokud bude obchod proveden na účet jiné osoby, Klient se zavazuje předložit Obchodníkovi v přiměřené lhůtě (ne delší než 3 pracovní dny) předem písemné prohlášení s uvedením jména, příjmení, rodného čísla nebo data narození a adresy trvalého pobytu fyzické osoby nebo obchodního jména, sídla a identifikačního čísla právnické osoby, jejímž vlastnictvím jsou finanční prostředky a na jejíž účet je/bude obchod vykonán, přičemž doloží i písemný souhlas dotčené osoby k použití jejich prostředků k prováděnému obchodu a/nebo k provedení tohoto obchodu na její účet. Teprve po doručení písemného prohlášení Obchodníkovi o původu prostředků Klienta nebo třetí osoby může Klient udělit Obchodníkovi pokyn k provedení obchodu. Písemné prohlášení musí podepsat osoba, jejíž prostředky a na jejíž účet se obchod provádí, čímž udělí Obchodníkovi svůj souhlas s použitím jejich prostředků.

17.6

**Prohlášení o osobě se zvláštním vztahem k Obchodníkovi.** Podle Zákona o CP Obchodník nesmí provádět s osobami, které k němu mají zvláštní vztah, obchody, které vzhledem ke své povaze, účelu nebo riziku by nebyly provedeny s ostatními Klienty. Obchodník je povinen před provedením obchodu ověřit, zda osoba, se kterou obchod provádí, nemá k němu zvláštní vztah.

17.7

Klient před provedením obchodu s Obchodníkem závazně prohlásí, zda je, či není osobou se zvláštním vztahem k Obchodníkovi podle Zákona o CP. Klient bere na vědomí, že v případě uvedení nepravdivých údajů v tomto prohlášení, je právní úkon provedený mezi Klientem a Obchodníkem neplatný. Klient se současně zavazuje bezodkladně oznamovat Obchodníkovi každou změnu údajů, dotýkající se osob se zvláštním vztahem k Obchodníkovi.

17.8

Podle Zákona o CP a jiných zvláštních předpisů je do 30 dnů po uplynutí kalendářního roku každá osoba (oznamovatel) povinna písemně oznámit Obchodníkovi veškeré informace potřebné pro zjištění osob, které na základě vztahu k oznamovateli mají k Obchodníkovi zvláštní vztah.

17.9

Klient je seznámen a souhlasí s tím, že všechny telefonní linky a hovory, které Klient uskuteční s Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP mohou být nahrávány, jakož i s uchováváním a archivováním takto nahraných telefonátů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP, přičemž bere na vědomí, že nahrávání předmetných telefonních linek, hovorů a pokynů se uskutečňuje z důvodu zkvalitnění služeb, archivace komunikace, jakož i zabezpečení ochrany Klienta, Obchodníka a osob uvedených v čl. 6 VOP.

## **Článek 18**

### **Práva a povinnosti Obchodníka**

18.1

Obchodník je povinen poskytovat Klientům investiční služby s ohledem na zjištěnou úroveň odborných znalostí a zkušeností Klienta, a to v jeho zájmu.

18.2

Obchodník zasílá Klientům v periodicitě a způsobem dohodnutými ve Smlouvě a v bodě 10.7 VOP informace o zrealizovaných obchodech a stavový výpis Klientského portfolia, který obsahuje zejména informace o jeho ocenění. Pokud ve Smlouvě není uvedeno jinak, Obchodník zasílá Klientům uvedené informace v písemné formě poštou, faxem nebo prostřednictvím elektronické pošty v případě zrealizovaných obchodů vždy po realizaci obchodu a stavový výpis Portfolia jedenkrát za půlrok.

18.3

Obchodník zasílá stavové výpisy z Klientských účtů vedených ve smyslu Smlouvy 1 krát ročně, vždy v termínu nejpozději do 31 dnů následujícího kalendářního roku.

18.4

Obchodník informuje Klienta bez zbytečného odkladu o všech podstatných skutečnostech a událostech týkajících se finančních nástrojů v Klientském portfoliu (například o splatnosti, splnutích, nabídce na odkoupení, výměně, úpisu, dividendách, úrocích a jiných skutečnostech).

18.5

Klient souhlasí s tím, že jeho peněžní prostředky dočasně evidované na sběrném účtu jsou určeny zejména k úhradě Klientových závazků vzniklých při poskytování investičních služeb Obchodníkem. Obchodník a Klient se dohodli, že úroky z Klientových peněžních prostředků umístěných na Sběrném účtu budou použity k úhradě nákladů Obchodníka souvisejících zejména, nikoliv však výlučně, se Sběrným účtem.

18.6

Pokud Klient podá pokyn na výběr finančních prostředků, je Obchodník povinen zaslat tyto finanční prostředky na účet Klienta uvedený ve Smlouvě do 15 dnů ode dne doručení pokynu. Dnem zaslání finančních prostředků je den odepsání finančních prostředků z účtu Obchodníka.

18.7

Finanční nástroje obsažené v Klientském portfoliu, které Obchodník spravuje, nemohou být použity jako záruka v jiných právních vztazích Obchodníka a současně s Klientským portfoliem nemůže být naloženo jinak, než je výhradně určeno v těchto VOP, pokud Smlouva nestanoví jinak.

18.8

Obchodník má právo z důvodu zkvalitnění služeb, archivace komunikace, jakož i zabezpečení ochrany Klienta, Obchodníka a osob uvedených v čl. 6 VOP nahrávat všechny telefonní linky a hovory které Klient uskuteční s Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP a má právo uchovávat archivováním takto nahrané telefonáty Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP, min. během zákonem stanové doby.

## **Článek 19**

### **Ukončení smluvního vztahu**

19.1

Smlouva může být kdykoli písemně vypovězena kteroukoli ze smluvních stran, a to i bez uvedení důvodu, přičemž platnost Smlouvy končí uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců. Výpovědní lhůta začíná plynout dnem následujícím po dni zaslání výpovědi druhé straně, pokud z dalších ustanovení těchto podmínek nebo Smlouvy s Klientem nevyplývá něco jiného.

19.2

V případě vypovězení Smlouvy Klientem má Klient povinnost současně dát pokyn k prodeji všech cenných papírů ze svého Klientského účtu a určit limitní cenu, za kterou je chce prodat, a to ve lhůtě do 30 dnů ode dne doručení výpovědi Smlouvy Obchodníkovi. V případě, že Klient takový pokyn nepodá, nebo určený limit ceny nebude odpovídat poptávce na trhu, Obchodník je oprávněn prodat všechny cenné papíry Klienta následující obchodní den po uplynutí lhůty uvedené v předchozí větě za tržní hodnotu na regulovaném trhu.

19.3

Za písemnou výpověď Smlouvy se považuje i podání pokynu Klienta na výběr všech peněžních prostředků, přičemž během následujících 6 měsíců Klient neprovede žádnou operaci na svém majetkovém účtu. Platnost Smlouvy končí uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců. Tuto lhůtu je povinen Obchodník dodržet pouze v případě, že Klient ke dni zadání Pokynu na výběr všech peněžních prostředků nemá ve svém Klientském portfoliu žádné cenné papíry. V jiném případě Obchodník postupuje přiměřeně podle bodu 19.1 a 19.2.

19.4

Ukončení platnosti Smlouvy neovlivní jakékoli závazky, které již existují v době tohoto ukončení. Tyto VOP zůstanou v platnosti až do vyrovnání všech existujících pohledávek a závazků mezi Klientem a Obchodníkem.

19.5

Při ukončení platnosti Smlouvy je Obchodník povinen podle instrukcí Klienta odevzdat mu nebo z jeho portfolia obstarat prodej finančních nástrojů.

19.6

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

19.7

Při ukončení Smlouvy zanikají všechny plné moci udělené Obchodníkovi v souvislosti s plněním ze Smlouvy.

19.8

V případě, že Obchodník uzavře s Klientem smlouvu o finančních službách s použitím prostředků dálkové komunikace na dálku, Klient nemá právo na odstoupení od smlouvy bez zaplacení smluvní pokuty a bez uvedení důvodů při finanční službě, jejíž cena závisí od změn na finančním trhu, které Obchodník nemůže ovlivnit.

## **Článek 20**

### **Ochrana osobních údajů a informací**

20.1

Předmětem obchodního tajemství jsou všechny informace a doklady o záležitostech týkajících se Klienta a Obchodníka, které nejsou veřejné

přístupné, zejména informace o obchodech, stavech na Klientských účtech. Obchodník oznamuje údaje tvořící obchodní tajemství jiným osobám jen se souhlasem Klienta. Bez souhlasu Klienta Obchodník poskytuje tyto informace pouze v případech stanovených zákonem.

20.2

Osobními údaji jsou, ve smyslu §4 zákona č. 122/2013 Z. z. o ochraně osobních údajů, údaje týkající se určené nebo určitelné fyzické osoby, přičemž takovou osobou je osoba, kterou lze určit přímo nebo nepřímo, zejména na základě obecně použitelného identifikátoru nebo na základě jedné či více charakteristik nebo znaků, které tvoří její fyzickou, fyziologickou, psychickou, mentální, ekonomickou, kulturní nebo sociální identitu.

20.3

Klient podpisem Smlouvy bere na vědomí, že Obchodník bude zpracovávat jeho osobní údaje za účelem poskytování investičních služeb ve smyslu § 10 a 11 zákona č. 122/2013 Z. z. o ochraně osobních údajů, v rozsahu a způsobem podle Zákona o CP. Obchodník se zavazuje chránit tyto údaje před odcizením, ztrátou, poškozením, neoprávněným přístupem, změnou a rozšiřováním.

20.4

Klient souhlasí, aby Obchodník zpracovával jeho osobní údaje, které mu Klient poskytl při podpisu Smlouvy, nebo které následně poskytne v souladu s podmínkami Smlouvy nebo těmito VOP nad rozsah stanovený § 73a Zákona o CP. Obchodník se zavazuje chránit tyto údaje před odcizením, ztrátou, poškozením, neoprávněným přístupem, změnou a rozšiřováním.

20.5

Klient uděluje svůj souhlas na dobu trvání Smlouvy a na dobu, po kterou je Obchodník povinen podle obecně závazných právních předpisů tyto údaje archivovat, přičemž Klient není oprávněn během této doby souhlasy odvolat.

20.6

Klient (dotčená osoba) tímto souhlasí, že ve smyslu § 11 zákona č. 122 / 2013 Z. z. o ochraně osobních údajů jsou Obchodník jako provozovatel nebo jiné osoby, které s Obchodníkem spolupracují při získávání Klientů, nebo se kterými má Obchodník uzavřenu smlouvu o spolupráci zabezpečující dostatečnou ochranu těchto údajů (finanční agenti, vázaní investiční agenti a investiční firmy), oprávněni zpracovávat osobní údaje Klienta, a to zejména za účelem správného poskytování investičních služeb. Klient rovněž souhlasí s přeshraničním přenosem údajů, pokud je to nezbytné pro správné a včasné poskytnutí investičních služeb.

## **Článek 21 Reklama**

Práva a povinnosti Obchodníka nebo Klienta, v souvislosti s Reklamačními službami poskytnutými Ob-

chodníkem Klientovi na základě Smlouvy se řídí Reklamačním řádem Obchodníka. Reklamační řád je zveřejněn a dostupný pro Klienty v písemné formě v Obchodních místech Obchodníka a v elektronické podobě na internetových stránkách Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## **Článek 22 Informace o rizicích trhu**

22.1

Obchodník výslovně upozorňuje Klienta na důležité skutečnosti a rizika související s obchodováním s CP. Především Obchodník upozorňuje Klienta na to, že obchodování s CP je aktivita zahrnující vysoký stupeň rizika, který vyplývá z používání finanční síly a z rychle se měnících trhů cenných papírů. Klient uznává tato rizika, jakož i skutečnost, že tato rizika mohou mít pro něj za následek finanční nevýhody a ztráty.

22.2

Klient prohlašuje, že zná rizika a charakter obchodování s cennými papíry, které mu Obchodník nabízí. V této souvislosti se Obchodník zavazuje poskytovat Klientovi služby s ohledem na zjištěnou úroveň jeho odborných znalostí a zkušeností.

22.3

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

22.4

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

22.5

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

22.6

Obchodník nemůže odpovídat a neodpovídá za to, že každý závazný pokyn Klienta se provede za nejlepší cenu, a to především z důvodu, že Obchodník nemusí mít přístup na každý zahraniční trh, na kterém se může konkrétní zahraniční CP obchodovat, nebo jiné závazné pokyny jiných Klientů Obchodníka se mohou obchodovat před závazným pokynem Klienta a vyčerpat dostupný objem konkrétního zahraničního CP při nejlepší ceně, nebo závazné pokyny Klienta mohou být brokerem nebo zahraničním trhem přeměrovány mimo automatických exekučních systémů pro manuální nakládání (v takovém případě se provedení závazného pokynu Klienta může výrazně zpozdít), nebo zpoždění, resp. selhání obchodních systémů brokerů, resp. zahraničních trhů mohou zabránit provedení závazného pokynu Klienta, mohou způsobit zpoždění provedení závazného pokynu Klienta nebo mohou způsobit, že závazný pokyn Klienta se neprovede za nejlepší cenu.

22.7

Obchodník výslovně upozorňuje Klienta, že Klient je při neodůvodněně vysokém nárůstu hodnoty CP ve svém portfoliu, povinen si ještě před zadáním závazného pokynu k prodeji těchto CP ověřit, zda tento nárůst byl/nebyl způsoben splitem, reverzním splitem nebo případnou jinou chybou třetího subjektu, a to buď kontrolou dostupných informačních zdrojů nebo prostřednictvím telefonického čísla Obchodníka +421 2/20 70 68 80. Pokud tak Klient neučiní, Obchodník nenes odpovědnost za případné ztráty nebo škody Klienta, vzniklé v důsledku zanedbání těchto povinností Klienta.

## Článek 23

### Informační povinnost

23.1

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

23.2

Na písemnou žádost Klienta je Obchodník povinen poskytnout Klientovi v zákonem stanoveném rozsahu informace o finančních nástrojích, se kterými se uskutečňuje obchodování na základě Smlouvy.

23.3

Obchodník je povinen informovat Klienta, zda se na obchod, jehož uskutečnění požaduje, vztahuje systém ochrany Klientů, zabezpečovaný Garancním fondem investic, jakož i o podmínkách záruk poskytovaných fondem. Obchodník tyto informace zveřejňuje na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

23.4

Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 písm. a) Zákona o CP Informace o Obchodníkovi s

cennými papíry. Obchodník tyto informace zveřejňuje na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

23.5

Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 písm. b) Zákona o CP informace o finančních nástrojích, navrhovaných investičních strategiích a upozorněních o rizicích spojených s investicemi.

23.6

Obchodník poskytuje Klientovi informace podle § 73d odst. 1 písm. c) Zákona o CP informace o místech výkonu služby, které jsou zveřejněny na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

23.7

Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 písm. d) Zákona o CP informace o nákladech a souvisejících poplatcích, a to v Ceníku služeb, který je zveřejněn na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

23.8

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

23.9

Obchodník v souladu s ustanovením § 73d odst. 2 Zákona o CP poskytuje Klientovi informace pro porozumění charakteru a rizik investiční služby, konkrétně nabízeného finančního nástroje v dostatečném časovém předstihu předtím, než Klient podepsal Smlouvu, podmínky této Smlouvy a všechny informace uvedené ve Smlouvě a jejích přílohách. Klient závazně prohlašuje, že byl včas předem řádně seznámen s podmínkami Smlouvy a se všemi informacemi uvedenými ve Smlouvě a ve všech jejích přílohách, přičemž tuto skutečnost potvrzuje svým podpisem na Smlouvě.

23.10

Obchodník v souladu s ustanovením § 73p odst. 3 Zákona o CP poskytuje Klientovi informace o strategii provádění pokynů, která je zveřejněna na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## Článek 24

### Doručování písemností

24.1

Obchodník doručuje písemnosti osobně, kurýrní službou, poštou nebo elektronickými komunikačními médii (fax, e-mail nebo jiné elektronické médium) na Obchodníkovi posledně známou adresu Klienta.

24.2

Při osobním doručování (za které se považuje doručení písemností Obchodníka Klientovi nebo zástupci Klienta) se písemnosti považují za doru-

čené momentem jejich odevzdání Klientovi, a to i v případě, že je adresát odmítne převzít.

24.3

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

24.4

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

24.5

Písemnost se považuje za doručenou i tehdy, když se z jakýchkoli důvodů zásilka vrátí Obchodníkovi jako nedoručitelná, a to podle bodů 24.1. až 24.4. těchto VOP.

24.6

Písemnosti doručované prostřednictvím faxu nebo telexu se považují za doručené momentem vytištění zprávy o jejich odeslání. Písemnosti doručované prostřednictvím e-mailu (elektronické pošty) nebo jiným elektronickým médiem platí za doručené v den následující po dni jejich odeslání, pokud není prokázán dřívejší termín doručení.

24.7

Klient je povinen zajistit doručitelnost poštovních zásilek zadáním správného jména nebo obchodního názvu a úplné adresy sídla, resp. bydliště, včetně poštovního směrovacího čísla. Výpisy, aviza a další oznámení Obchodníka Klientovi mohou mít formu písemného dokladu zasílaného poštou, formou kompatibilních médií, elektronického dálkového přenosu apod.

24.8

Při dokazování doručení písemnosti bude dostačtečně prokázáno, že došlo k doručení nebo že obálka, která obsahovala písemnost, obsahovala řádně vypsanou adresu a byla odeslána jako doporučená zásilka nebo že faxová zpráva byla řádně adresována a odeslána a že odesílatel jakékoliv faxové zprávy může předložit potvrzení o faxovém přenosu (ve kterém bude uvedeno datum a čas přenosu), podle konkrétních okolností.

## **Článek 25**

### **Závěrečná ustanovení**

25.1

V případě, že se některá ustanovení těchto VOP stanou zcela nebo zčásti neplatnými, neúčinnými nebo neuskutečnitelnými, není tím dotčena platnost a účinnost ostatních ustanovení. Namísto neplatných, neúčinných a neuskutečnitelných ustanovení se použijí ustanovení Zákona o CP, Obchodního zákoníka, Občianskeho zákoníka a jiných obecně závazných právních předpisů platných v SR.

25.2

Obchodník si vyhrazuje právo na změnu, resp. zrušení VOP a smluvních podmínek, zejména z důvodů změny právních předpisů a/nebo na základě vývoje na finančním a kapitálovém trhu a/nebo vývoje právního nebo podnikatelského prostředí a/nebo v zájmu bezpečného fungování kapitálového trhu a/nebo v zájmu stability finančního trhu nebo minimalizace rizik, a/nebo na základě požadavku Národní banky Slovenska, případně jiných orgánů veřejné správy a/nebo zavedení nové služby poskytované na základě Smlouvy a/nebo změn technických nebo procesních pravidel uplatňujících se při službách a produktech Obchodníka, jakož i z důvodů směřujících ke zlepšování nebo k poskytování inovací služeb poskytovaných Obchodníkem, přičemž o změnách bezodkladně informuje Klienty formou oznámení v obchodních místech Obchodníka a na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk) s uvedením data, od kterého tyto změny nabývají účinnosti. VOP nabývají účinnosti nejdříve po 15 dnech ode dne zveřejnění oznámení o jejich vydání. V případě, že Klient nesouhlasí se změnou VOP, je povinen svůj nesouhlas písemně oznámit nejpozději do 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP. Pokud se Obchodník a Klient nedohodnou jinak, mají právo ukončit vzájemné závazkové vztahy a vyrovnat si své vzájemné pohledávky. Klient, který je podle osobitního právního předpisu spotřebitelem, je oprávněn ve lhůtě 30 dnů ode dne zveřejnění nových VOP bezplatně a s okamžitou účinností vypovědět Smlouvu. Pokud Klient ve výše uvedené lhůtě neoznámí Obchodníkovi svůj nesouhlas se změnou VOP nebo nevypoví, platí, že se změnou souhlasí a akceptuje nabídku Obchodníka a vzájemné vztahy Obchodníka a Klienta se ode dne účinnosti změny řídí změněnými VOP.

25.3

Působnost těchto VOP nebo jejich části lze vyloučit jen písemnou dohodou Obchodníka a Klienta.

25.4

Tyto VOP byly schváleny představenstvem Obchodníka dne 31. 3. 2017 a jsou účinné od 31. 5. 2017.

25.5

Tyto VOP byly zveřejněny dne 15. 5. 2017.