

## VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY

Platné od 1.5.2015

### týkající se obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných finančních nástrojů a poskytování dalších investičních služeb

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

#### OBSAH:

- Článek 1: Všeobecná ustanovení.
- Článek 2: Vymezení pojmů.
- Článek 3: Předmět úpravy.
- Článek 4: Identifikace Klientů.
- Článek 5: Klientský 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 potvrzení pokynů.
- Článek 10: Řízení portfolia.
- Článek 11: Úschova a správa finančních nástrojů.
- Článek 12: Provádění obchodů s devizovými prostředky Klientů za účelem provádění investičních služeb.
- Článek 13: Oceňování hodnoty Klientského portfolia.
- Článek 14: Ceník služeb.
- Článek 15: Práva a povinnosti Klienta.
- Článek 16: Práva a povinnosti Obchodníka.
- Článek 17: Ukončení smluvního vztahu.
- Článek 18: Ochrana informací.
- Článek 19: Reklamace.
- Článek 20: Informace o rizicích.
- Článek 21: Informační povinnost.
- Článek 22: Doručování písemností.
- Článek 23: Závěrečná ustanovení.

#### Článek 1

##### Všeobecná ustanovení

- 1.1 CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. se sídlem Ul. 29. augusta 36, 811 09 Bratislava, IČO 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 „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 vykonání 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, předmětem které je poskytnutí investiční služby. Zvláštní písemná dohoda smluvních stran, obsažená ve smlouvě o poskytování investičních služeb, může vyloučit platnost některých ustanovení anebo 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, anebo je nahradil jiným typem či názvem investiční služby.
- 1.3 VOP se podřídně řídí příslušnými ustanoveními Zákona o cenných papírech a investičních službách, Obchodního zákoníku, Občanského zákoníku, stejně jako ustanoveními jiných všeobecně závazných právních předpisů. VOP jsou zveřejněné a dostupné pro Klienty Obchodníka v písemné formě v obchodních místech Obchodníka a v elektronické formě 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 anebo množném čísle.
- 2.2 **Aktivní operace** umožňují Klientovi přímé nakládání s finančními prostředky a finančními nástroji na Účtu, zejména zadávání příkazů na prodej a nákup cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů.
- 2.3 **Autentifikační nástroj** je nástroj, který Obchodník vydá/předá Klientovi a prostřednictvím kterého se klient přihlašuje (autentifikuje) pro Služby elektronické komunikace.

- 2.4 **Autorizační nástroj** je nástroj, který Obchodník vydá/oznámí Klientovi, který prostřednictvím tohoto nástroje autorizuje Pokyn / Pokyny. Autorizačním nástrojem je SMS správa obsahující bezpečnostní kód.
- 2.5 **Bezpečnostní nástroj** je společné označení Autentifikačního a/nebo Autorizačního nástroje.
- 2.6 **Bezpečnostní kód** je číselný údaj anebo jiný kód generovaný Autorizačním nástrojem, který se používá na autorizaci Pokynu Klientem.
- 2.7 **Ceník poplatků Obchodníka (Ceník služeb):** Stanovuje poplatky za jednotlivé produkty a služby. Ceník je zveřejněn v sídle společnosti, na Obchodních místech a v elektronické formě na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 2.8 **Cenný papír (CP):** Penězi 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 ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o CP“) a podle zvláštních zákonů, zejména oprávnění požadovat určité majetkové plnění anebo provádět 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, IČO: 31 338 976.
- 2.10 **Cílová hodnota portfolia:** je částka vkladů, které vloží pravidelný investor bez vstupního poplatku
- 2.11 **Custodián:** Subjekt, který provádí zejména evidenci, správu anebo 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, anebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování, dočasné listy, vkladní listy, pokladniční poukázky, kupóny, směnky, cenné papíry vydané mimo území Slovenské republiky (dále jen „SR“), se kterými jsou spojena 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, anebo na základě podnětu poskytovatele investiční služby v souvislosti s jedním, anebo vícero 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 na identifikaci cenných papírů.
- 2.17 **Klient:** Fyzická anebo právnická osoba, se kterou Obchodník uzavřel smlouvu o poskytování investičních služeb, anebo která jedná o uzavření smluvního vztahu s Obchodníkem. Klientem ve smyslu Smlouvy může být i nezletilé dítě mladší než 18 let (dále jen „Dítě“) zastoupeny jeho zákonným zástupcem (dále jen „Zakladatel“). Na konání Zakladatele za Dítě se přiměřeně vztahují ustanovení čl. 4.7 a následující těchto Všeobecných obchodních podmínek. Údaje, které z jejich povahy není možné vyplnit dle 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 anebo peněžními prostředky určenými na nákup finančních nástrojů anebo 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 vyplněním dotazníku. Zaměstnanci Obchodníka pověřeni v rámci organizační struktury poskytovat 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 na rizika spojená 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 -** účet majitele cenných papírů, který vede Obchodník v dohodnutých měnách pro Klienta ve své evidenci odděleně od evidence svých finančních nástrojů a peněžních prostředků, stejně jako i odděleně od finančních nástrojů a peněžních prostředků jiných klientů.
- 2.21 **Marginové obchody** – obchody s finančními nástroji při kterých 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 zřízená Zákonem č. 566/1992 Sb., o Národní bance Slovenska.
- 2.23 **Neprofesionální klient** – rozumí se kategorie, které přísluší ve smyslu zákona o CP nevyšší 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 přeřazení do jiné kategorie klientů než je kategorie „neprofesionální klient“ jen za předpokladu, že splňuje podmínky 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., se sídlem Ul. 29. augusta 36, 811 09 Bratislava, IČO: IČO 36 853 054, základní kapitál: 199 163,40 Eur splacené v plné výši. Obchodník, a.s. je zapsaný 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. OPK-2297/2007-PLP.
- 2.25 **Obchodní den:** Kterýkoli den, ve který se provádějí obchody na kapitálovém trhu. Pro účely těchto podmínek je to kterýkoli pracovní den, tj. s výjimkou dní pracovního volna a pracovního klidu. Obchodním dnem není ani den, ve který 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 zplnomocněných jednat jménem Klienta (oprávněná osoba), a určení způsobu a rozsahu jejich jednání, pokud jsou tyto osoby Klientem ustanoveny. 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 ve 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 anebo 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 finančním zprostředkování a finančním poradenství a o změně a doplnění některých předpisů (dále jako „ZFSFP“) případně investiční firmy nebo subjekty podle jiných relevantních právních předpisů platných v daném konkrétním členském státu Evropské unie (dále jako „investiční firmy“) mimo
- případů předpokládaných právními předpisy jako je např. přijímání a postoupení pokynů Klienta za podmínek určených zákonem o CP.
- 2.28 **Pokyn** je příkaz (anebo jejich množina/soubor) anebo jakýkoli jiný příkaz či žádost Klienta autorizovaná Klientem doručená Obchodníkovi v souvislosti s Aktivní operací vykonávanou prostřednictvím Služby elektronické komunikace, anebo pokyn na provedení investiční služby podaný osobně, poštou, faxem, anebo telefonicky.
- 2.29 **Profesionální klient** – rozumí se kategorie Klientů, kteří mají odborné znalosti, zkušenosti a poznatky na 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 reklamaci Klientů vůči Obchodníkovi týkajících se kvality a správnosti služeb poskytovaných Obchodníkem. Reklamační řád Obchodník zveřejňuje na Obchodních místech a v elektronické formě na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 2.31 **Služba eTrader** je částí Služeb elektronické komunikace, která umožňuje šifrovanou elektronickou komunikaci Klienta s Obchodníkem prostřednictvím veřejné počítačové sítě Internet.
- 2.32 **Služby elektronické komunikace** – jsou služby, předmětem kterých je obstarání prodeje a nákupu cenných papírů anebo jiných finančních nástrojů, které poskytuje Obchodník a které umožňují dálkovou komunikaci Klienta s Obchodníkem prostřednictvím zvláštního technického a programového vybavení v rozsahu Aktivních operací anebo Pasivních operací.
- 2.33 **Transakce** je jakákoli finanční anebo nefinanční operace realizovaná na Klientském účtu prostřednictvím Služeb elektronické komunikace.
- 2.34 **Výnos:** Výnos z prodeje cenných papírů, splacení jmenovité hodnoty, proplocení vrácených podílových listů, zpětného prodeje a přijaté výnosy z cenných papírů v portfoliu (zejména úroky, kupóny, dividendy) za příslušné období.
- 2.35 **Zahraniční cenný papír:** Cenný papír obchodovaný a vypořádaný mimo území SR, případně takový cenný papír, kdy obchody uzavřené s tímto cenným papírem se vypořádávají mimo území SR.
- 2.36 **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), ve znění pozdějších předpisů.
- 2.37 **Sběrný účet:** peněžní účet Obchodníka, na kterém jsou vedeny peněžní prostředky Klienta anebo vícero Klientů, který slouží jako bankovní spojení mezi Klientem a Obchodníkem v procesu investování, vedený za tímto účelem zvlášť v bankovní instituci.
- 2.38 **Smlouva:** Smlouva o poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb s finančními nástroji a cennými papíry, smlouva o obstarání prodeje anebo koupě cenného papíru, smlouva o řízení portfolia cenných papírů, smlouva o správě cenných papírů, smlouva o investičním poradenství, jiné smlouvy o poskytování investičních služeb anebo smlouvy, které se odvolávají na podpůrnou úpravu těchto VOP.

## Článek 3

### Předmět úpravy

- 3.1 Obchodník s cennými papíry, společnost CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (dále jen „Obchodník“, ve Smlouvě označovaný též jako „Komisionář, anebo Mandatář“), za podmínek stanovených ve Smlouvě o poskytování investičních služeb, investičních činností a vedlejších služeb s finančními nástroji a cennými papíry, anebo jiné smlouvě o obstarání koupě anebo prodeje finančních nástrojů uzavřené mezi Obchodníkem a Klientem, a v souladu s pokyny Klienta (ve Smlouvě označovaného též jako „Komitent“, „Klient“ anebo „Mandant“), všeobecně 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 anebo jménem Klienta na účet Klienta vyvíjet činnost směřující k dosažení koupě anebo prodeje cenných papírů anebo jiných finančních nástrojů, anebo k jejich prvotnímu nabytí, anebo k poskytnutí jiných Obchodníkem poskytovaných investičních služeb, investičních činností anebo vedlejších služeb.
- 3.2 VOP tvoří neoddelitelnou součást příslušné Smlouvy anebo 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.
- 3.3 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, takovému poskytnutí nezpůsobí neplatnost Smlouvy, která byla při poskytování této služby uzavřena (§ 3 Obchodního zákoníku). Obchodník je oprávněn při poskytování investičních služeb použít na splnění svých závazků jinou oprávněnou osobu podle svojí vůle, pokud není výslovně dohodnuto jinak; pokud je to potřeba, Obchodník je oprávněn uzavřít na účet Klienta v této souvislosti smlouvu.
- 3.4 Obchodník poskytuje Klientovi investiční služby, investiční činnosti a vedlejší služby v peněžní měně kapitálového trhu, na kterém je předmětná investiční služba realizována.
- 3.5 Klient je povinen poskytnout Obchodníkovi všechnu 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.
- ii) další údaje z dokladů prokazujících a dokládajících údaje, na které se vztahuje písmeno a).
- 4.4 Za účelem zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, za účelem přípravy, uzavírání a provádění obchodů s Klienty a na další účely uvedené v bodě 4.3. Obchodník je oprávněn při každém obchodu požadovat od Klienta a jeho zástupce údaje v rozsahu podle bodu 4.3 písm. a) a opakovaně je při každém obchodu získávat způsobem uvedeným v bodě 4.3 písm. b). Klient a jeho zástupce jsou povinni vyhovět každé takové žádosti Obchodníka.
- 4.5 Za účelem zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, za účelem uzavírání a provádění obchodů mezi Obchodníkem a Klienty, za účelem ochrany a domáhání se práv Obchodníka vůči Klientům, za účelem zdokumentování činnosti Obchodníka, za účelem výkonu dohledu nad Obchodníkem a nad jeho činnostmi a na plnění úkolů a povinností Obchodníka podle Zákona o CP a jiných všeobecně 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 anebo neautomatizovaných prostředků vyhotovovat kopie dokladů totožnosti a zpracovávat rodná čísla a další údaje a doklady v rozsahu podle bodu 4.3.

#### Článek 4 Identifikace klientů

- 4.1 Podle § 73 odst. 3 Zákona o CP je Obchodník povinen požadovat prokázání totožnosti klienta při každém obchodu. Svou totožnost Klient prokazuje předložením dokladu totožnosti. Ověřování totožnosti Klienta, správnost identifikačních údajů a pravost 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 anebo podpisem Klienta, pokud je bez jakýchkoli 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 anebo obdobným kódem, který Obchodník přidělí Klientovi a autentifikačním údajem, který Obchodník dohodne s Klientem, anebo elektronickým podpisem podle zvláštního zákona.
- 4.3 Za účelem zjišťování, prověření a kontroly identifikace Klientů a jejich zástupců, za účelem uzavírání a provádění obchodů s Klienty a za dalšími účely uvedenými v bodě 4.5 jsou Klienti a jejich zástupci i bez souhlasu dotčených osob povinni při každém obchodu Obchodníkovi na jeho žádost:
- a) poskytnout:
- i) pokud jde 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 pokud jde o fyzickou osobu, která je podnikatelem, poskytnout i adresu místa podnikání, předmět podnikání, označení úředního rejstříku anebo jiné úřední evidence, ve které je zapsán, a číslo zápisu do tohoto rejstříku anebo evidence,
  - ii) pokud jde o právnickou osobu, identifikační údaje v rozsahu název, identifikační číslo, pokud je přiděleno, adresa sídla, předmět podnikání anebo jiné činnosti, adresa umístění podniku anebo organizačních složek a jiná adresa místa výkonu činnosti, stejně jako seznam osob tvořících statutární orgán této právnické osoby a údaje o nich v rozsahu podle prvního bodu, označení úředního rejstříku anebo jiné úřední evidence, ve které je tato právnická osoba zapsána a číslo zápisu do tohoto rejstříku anebo evidence,
  - iii) kontaktní telefonní číslo, faxové číslo a adresu elektronické pošty, pokud je má,
  - iv) doklady a údaje prokazující a dokládající: schopnost Klienta splnit si závazky z obchodu, požadované zabezpečení závazků z obchodu, oprávnění na zastupování, pokud jde o zástupce, splnění ostatních požadavků a podmínek na uzavření anebo provedení obchodu, které jsou ustanoveny zákonem o CP anebo zvláštními předpisy, anebo které jsou dohodnuty s Obchodníkem,
- b) umožnit získat kopírováním, skenováním anebo 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).
- 4.6 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 povinen předložit doklady, které osvědčují vznik právnické osoby, resp. příslušné oprávnění na provádění podnikatelské činnosti (např. výpis z obchodního rejstříku, živnostenské oprávnění, koncesní listinu a pod.). 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 na ověření totožnosti výpis z firemního anebo obchodního rejstříku v zahraničí, ověřený notářem ve státě sídla firmy, resp. zastupitelským úřadem tohoto státu na území SR s 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 anebo provozovny, je povinen předložit doklad osvědčující oprávnění na podnikatelskou činnost na území SR, tj. výpis z obchodního rejstříku SR, stanovy anebo dokumenty podobné povahy.
  - c) Tuzemec - fyzická osoba (nepodnikatel) předkládá občanský průkaz, cestovní pas.
  - d) Cizozemec - fyzická osoba předkládá občanský průkaz, cestovní pas anebo 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 anebo 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 a pod.) 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, anebo 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 mu byl předložen originál anebo úředně ověřená fotokopie právoplatného rozhodnutí toho orgánu, který je ve smyslu společenské smlouvy, zakladatelské listiny, případně stanov společnosti oprávněn uskutečnit takovou změnu. Toto ustanovení nemá vliv na povinnost Klienta uvést zápis v obchodním rejstříku

anebo 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 předložených listin je Obchodník oprávněn posoudit podle vlastního uvážení.

Fyzická osoba může jednat samostatně ve vztahu s Obchodníkem jen za předpokladu, že má úplnou 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 zplnomocnění. Zplnomocnění musí být uděleno v písemné formě, musí z něho být zřejmé, kdo je zastoupený, kdo je zástupce, na jaké právní úkony a na jakou dobu se uděluje. Podpisy na zplnomocnění musí být úředně ověřeny, anebo pokud se uděluje zplnomocnění přímo u Obchodníka, tak zaměstnancem Obchodníka. Pokud je zplnomocnění vystaveno mimo území SR, ověří podpis na zplnomocnění notář v zemi, kde bylo zplnomocnění vystaveno. Pokud se ve smyslu platných právních předpisů a mezinárodních smluv závazných pro SR vyžaduje vyšší ověření, je potřeba zplnomocnění apostilovat orgánem oprávněným podle Haagské Dohody o zrušení požadavku vyššího ověření zahraničních veřejných listin anebo superlegalizovat na zastupitelském úřadu SR v zemi vystavení.

Pokud za Klienta jedná zástupce, ať již na základě zákona anebo na základě zplnomocnění, Obchodník ověřuje totožnost zástupce a předkládá se doklad, ze kterého je zřejmé oprávnění k zastupování (např. Dispoziční práva).

- 4.8 Při podpisu Smlouvy anebo kdykoli později může Klient určit disponenta jako osobu oprávněnou, aby jménem Klienta konal takové právní úkony a prováděl takové činnosti, které je Klient oprávněn vykonávat. 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 momentem oznámení o zrušení dispozičního práva Obchodníkovi. Pokud má Obchodník pochybnosti o správnosti údajů v předložených dokladech, anebo 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 na účely zákona o CP rozumí peněžní prostředky a finanční nástroje klienta svěřené obchodníkovi s cennými papíry anebo zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry v souvislosti s provedením investiční služby anebo vedlejších služeb podle 6 odst. 2 písm. a), a to včetně finančních nástrojů a peněžních prostředků získaných za této hodnoty, pokud je klientem osoba podle § 81 odst. 1 a) až c) a § 81 odst. 2 zákona o CP.
- 5.2 Garanční fond investic je fond tvořený příspěvky obchodníků s cennými papíry, do kterého přispívá i Obchodník, 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 povinný za něj poskytnout náhradu v rozsahu a za podmínek ustanovených zákonem o CP.
- 5.4 Za nedostupný chráněný klientský majetek poskytuje fond náhradu jednomu klientovi anebo 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 zveřejněný na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 5.6 Obchodník vede a účtuje Majetek Klienta (svěřené cenné papíry a peněžní prostředky) odděleně od majetku Obchodníka (cenné papíry a peněžní prostředky Obchodníka) stejně jako 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 i označením v názvu účtu.
- 5.7 Obchodník je oprávněn uzavírat smlouvy, kterými svěřuje finanční nástroje Klienta do druhotné evidence, správy anebo úschovy u Custodiána.

- 5.8 Finanční nástroje, které Obchodník převzal do správy anebo úschovy, anebo je pro Klienta obstaral, mohou být evidovány v dalších částečných evidencích vedených Obchodníkem anebo v úschově vybrané Banky.
- 5.9 V případě zahraničních cenných papírů se finanční nástroje Klienta evidují u Custodiána na účtech vedených na jméno Klienta anebo na jméno Obchodníka, na jiných účtech anebo 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 odevzdat Klientovi obstarané finanční nástroje, je však povinen Klientovi finanční nástroje uschovat, pokud to zvyklostmi 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 vykonává finanční zprostředkování na základě písemné smlouvy s finanční institucí nebo na základě písemné smlouvy se samostatným finančním agentem. Finanční agent působí jako
- a) samostatný finanční agent
  - b) vázaný finanční agent
  - c) podřízený finanční agent
- 6.2 Vázaný investiční agent je osoba, která na plnou a bezpodmínečnou zodpovědnost Obchodníka vykonává 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 relevantních právních předpisů platných v daném členském státu Evropské unie, které vykonávají činnosti obdobné nebo blízké činnostem finančního zprostředkování ve smyslu odstavců 6.4 a 6.5.
- 6.4 Finančním zprostředkováním je vykonávání nejméně jedné z těchto činností:
- a) předkládání nabídek na uzavření smlouvy o poskytování finanční služby, uzavření smlouvy o poskytování finanční služby a vykonávání dalších činností směřujících k uzavření nebo ke změně smlouvy o poskytování finanční služby,
  - b) poskytování odborné pomoci, informací a doporučení klientovi za účelem uzavření, změny nebo ukončení smlouvy o poskytování finanční služby,
  - c) spolupráce při správě smlouvy o poskytování finanční služby, pokud charakter finanční služby takovou spolupráci umožňuje,
  - d) spolupráce při vyřizování nároků a plnění plynoucích klientovy ze smlouvy o poskytování finanční služby, zejména v souvislosti s událostmi rozhodujícími pro vznik takových nároků, pokud charakter finanční služby takovou spolupráci umožňuje
- 6.5 Finančním zprostředkovatelem v sektoru kapitálového trhu mimo činností uvedených v bodu 6.4 je i
- a) poskytování investiční služby přijímání a postupování pokynů klienta týkající 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 převoditelných fondů a k cenných papírům vydaným zahraničními subjekty kolektivního investování
- 6.6 Samostatný finanční agent vykonává svojí činnost na základě povolení Národní banky Slovenska podle ustanovení § 18 ZFSFP.
- 6.7 Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční firma přijímá a postupuje pokyny Klienta výhradně Obchodníkovi.
- 6.8 Finanční agent, vázaný investiční agent a investiční firma není oprávněn 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 podpisem těchto VOP potvrzuje, že pokud před podpisem smlouvy s Obchodníkem jednal s finančním agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou, byl tímto finančním

agentem, vázaným investičním agentem nebo investiční firmou řádně informován /upozorněn/ a byly mu položeny otázky v tomto rozsahu / že / o / na:

- a) si vyzádal identifikační údaje Klienta,
- b) uvedl identifikační údaje o svojí osobě (finančního agenta, vázaného investičního agenta nebo investiční firmy), uvedl identifikační údaje o osobě Obchodníka spolu s údaji o tom, v jakém rozsahu podléhají regulatornímu dohledu v členském státě a na základě jakého povolení tyto osoby podnikají, v jakém rozsahu a na jakém místě,
- c) informace o poplatcích a souvisejících nákladech, které souvisí s poskytováním investičních služeb Obchodníka,
- d) jaká jsou možná rizika, která mohou být spojena s požadovanou službou,
- e) předpokládané výnosy nejsou zaručeny a není zaručena ani návratnost investované částky,
- f) podstatných smluvních podmínkách, které se vztahují na poskytovanou investiční službu,
- g) druhu finančního nástroje, na který se pokyny vztahují, včetně jeho charakteristik a rizik spojených s investováním do tohoto druhu nástroje a o navrhování investiční strategie,
- h) o kurzu anebo ceně finančního nástroje na regulovaných trzích anebo 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,
- i) Garančním fondu investic obchodníků s cennými papíry, o podmínkách poskytování náhrad z Garančního fondu investic obchodníků s cennými papíry, výši a způsobu jejich uplatňování,
- j) informace o místu výkonu služby.

#### Článek 7

##### Koupě a prodej finančních nástrojů

- 7.1 Obchodník realizuje obstarání koupě anebo 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 tímto VOP. Klient je oprávněn dát Obchodníkovi pouze takový pokyn, který je v rozsahu a odpovídá jeho oprávnění nakládat s CP, kterých 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 předcházejícího odstavce musí být zcela jednoznačný a nezaměnitelný.
- 7.3 Pokyn na obstarání koupě anebo prodeje CP musí obsahovat následující informace:
  - a) identifikace Klienta (a případně jeho zplnomocněnce) (jméno, příjmení/obchodní jméno a/nebo rodné číslo/IČO); na vyzádaní Obchodníka heslo přidělené Klientovi ve Smlouvě, pokud Klient zadává pokyn telefonicky,
  - b) název CP, který má být koupen anebo prodán a případně ISIN anebo jiné identifikační číslo/označení CP,
  - c) směr obchodu (zda má být CP koupen anebo prodán),
  - d) počet kusů CP, které mají být koupeny anebo prodány,
  - e) cenový limit, nad který nesmí být CP koupeny anebo cenový limit, pod který nesmí být CP prodány; pokud není takový limit stanovený, rozumí se tím, že Obchodník zařadí pokyn na veřejný trh bez uvedení limitní ceny,
  - f) určení trhu, prostřednictvím kterého má být pokyn vykonán; pokud není 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, ve kterém ho obchodník přijal; obchodním dnem se rozumí pracovní den, během kterého probíhá nabídka a poptávka CP na trhu specifikovaném v písm. f) tohoto článku; Obchodník je oprávněn omezit období platnosti přijatého pokynu na obchodní den, ve kterém byl přijat,
  - h) jiné podmínky, za kterých má být pokyn splněn; Obchodník může odmítnout přijetí pokynu, pokud obsahuje podmínky, které provedení pokynu znemožňují, anebo pokud by s jeho plněním byly spojeny nepřiměřené těžkosti anebo 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, jestliže jeho pokyn obsahuje nedostatky, které by mohly provedení pokynu ohrozit. Pokud Klient

nezmění anebo nezruší pokyn způsobem určeným v těchto VOP, Obchodník je oprávněn pokyn nepřijmout anebo přijmout a nevykonat ho vůbec, anebo ho vykonat 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 uveřejněna na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

- 7.5 Obchodník není povinen přijmout anebo vykonat pokyn a není pokynem vázán, pokud je jeho obsah v rozporu anebo obchází platné právní normy anebo ustanovení Smluv, pokud je pokyn nejasný, nekompletní, nebo nesrozumitelný, pokud není opatřen podpisem pověřené osoby, anebo pokud existuje podezření na jeho spojitost s trestným činem, anebo pokud by jeho přijetím hrozil střet zájmů mezi Obchodníkem a Klientem a Klienty Obchodníka navzájem, anebo pokud by jeho vykonáním mohlo dojít k narušení transparentnosti finančního trhu; Obchodník není v takovýchto případech odpovědný za škodu, která vznikne v důsledku nevykonání takového pokynu.
- 7.6 Obchodník není odpovědný za škodu, která vznikla neprovedením nekompletních, nepřesných anebo opožděných pokynů Klienta, za škodu vzniklou v důsledku nepřesného či neúplného vyplnění pokynu Klientem a/nebo vykonáním pokynu na základě změněných anebo zfalšovaných dokumentů.

#### Článek 8

##### Podání a přijetí pokynu

- 8.1 Klient, který je fyzickou osobou, je oprávněn dávat Obchodníkovi pokyny osobně anebo prostřednictvím svého zplnomocněnce - třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže platným zplnomocněním opravňujícím ji k takovému jednání udělenou Klientem. Podpis Klienta na zplnomocnění musí být úředně ověřen.
- 8.2 Za Klienta, který je právnickou osobou, dávají pokyny jeho statutární zástupci v rozsahu podle jejich oprávnění anebo osoby jimi k tomu zplnomocněné, přičemž podpis Klienta na zplnomocnění musí být úředně ověřen. Zplnomocnění osob jiných než statutárních zástupců Klienta musí obsahovat vzorový podpis zplnomocněnce. Pokud podpis zplnomocněnce na pokynu neodpovídá vzorovému podpisu na zplnomocnění, může Obchodník požádat zplnomocněnce Klienta, který dává pokyn, aby poskytl další informace postačující na prokázání jeho identity a/nebo doložil úředně ověřený podpis Klienta. Obchodník není povinen vykonat pokyn, pokud není spokojen s informacemi identifikujícími osobu zadávající pokyn a s její pravomocí tento pokyn zadat.
- 8.3 Klient - právnická osoba - je povinen nejméně každý půlrok, vždy však při změně zápisu v obchodním rejstříku, předložit Obchodníkovi originál anebo 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 až do té doby, 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 pokud nemá za prokázané, že finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma je oprávněn takový Klientův pokyn Obchodníkovi postoupit, což Klient bere na vědomí a souhlasí s tím.
- 8.7 Pokud 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 anebo investiční firmě. Finanční agent, vázaný investiční agent nebo investiční firma nesou plnou zodpovědnost 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 odst.1 těchto VOP.
- 8.8 Klient má možnost podávat 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) Pokud je k tomu Klient oprávněn a chce dát Obchodníkovi pokyn telefonicky, anebo 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 anebo podmínky jeho realizace, je Klient povinen upozornit na tuto skutečnost zaměstnance Obchodníka, s kterým právě komunikuje. Klient je povinen na komunikaci s Obchodníkem ve věci podání telefonického pokynu anebo na komunikaci, která ho může ovlivnit při rozhodování zda a jakým způsobem pokyn Obchodníkovi dá, zejména jeho konečnou formulaci a způsob anebo 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 telefonických linek, které jsou určeny k podávání pokynů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP stejně jako 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 (§ 125 odst. 1. OSP) existence či neexistence a obsahu sporného závazku jako i existence a neexistence doručení závazného pokynu Klienta Obchodníkovi. Smluvní strany dále souhlasí s tím, že tyto nahrávky mohou být použité kdykoli jako důkaz v průběhu jakéhokoliv správního, soudního anebo jiného řízení.
- 8.10 Obchodník přijme, vykoná anebo postoupí pokyn Klienta na nákup CP na příslušném trhu, pokud jsou 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 anebo – pokud jde o pokyn s nespécifikovanou limitní cenou – podle poslední veřejně známé ceny CP na trhu, plus obchodníková odměna a poplatky za realizaci obchodu s CP, plus úroky vztahující se na CP do ukončení platnosti pokynu, pokud jsou CP úročeny. Pokud je výška peněžních prostředků Klienta nedostatečná, Obchodník není povinen pokyn Klienta vykonat. Obchodník není povinen přijmout, vykonávat nebo postoupit pokyn Klienta na nákup CP v případě, že CP nesplní podmínku minimální tržní kapitalizace na úrovni sto milionů eur, respektive ekvivalent v jiné měně, nebo podmínku minimální tržní ceny na úrovni dvou eur, resp. ekvivalent v jiné měně na základě závěreční ceny z předcházejícího obchodního dne. V případě, že Obchodníkem postoupen 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, vykoná anebo postoupí pokyn Klienta na prodej CP na příslušném trhu, pokud 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 na prodej listinných CP je platný až od okamžiku, kdy odpovídající počet určených listinných CP je/bude odevzdán Obchodníkovi, anebo 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 na prodej listinných CP odevzdá Klient listinné CP Obchodníkovi. O odevzdání listinných CP bude sepsán protokol, kopii předloženého seznamu si Obchodník ponechá.
- 8.13 Pokyn na prodej zaknihovaných CP anebo 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 přijat listinné CP, které nejsou kompletní, jsou poškozené, které neodpovídají specifickým požadavkům, anebo takových, které jsou uvedeny v seznamu ztracených anebo ukradených CP. Obchodník není povinen přijmout ani listinné či zaknihované CP, které jsou předmětem záložního práva a/nebo kterých převoditelnost je jinak omezena.
- 8.15 S CP určenými na prodej není Klient v průběhu doby platnosti pokynu, a v případě prodeje i v průběhu doby vypořádání obchodu, oprávněn nakládat, disponovat s nimi ani je blokovat.
- 8.16 Obchodník je oprávněn, pokud není dohodnuto jinak, realizovat pokyn Klienta také pouze částečně, což Klient bere na vědomí s souhlasí s tím.
- 8.17 Obchodník nenes odpovědnost za jakékoli ztráty, škody, anebo další výdaje Klienta, které vznikají v důsledku opoždění přenosu pokynů z důvodu chyb komunikačních zařízení, poruch softwaru, hardwaru, z důvodu zamítnutí pokynu třetí stranou anebo z jakýchkoli jiných důvodů, které Obchodník nemůže objektivně ovlivnit. V případě poruchy informačního systému, nahrávacích 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 svojí odpovědnosti v případě porušení svých zákonem stanovených povinností podle zákona o CP a za podmínek, za kterých mu bylo uděleno příslušné povolení k poskytování investičních a vedlejších služeb, a to zejména odpovědnosti při plnění povinnosti 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 anebo 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 takovéto skutečnosti Klienta bezodkladně informovat. Obchodník nenes odpovědnost za škody vzniklé neprovedením pokynu Klienta v důsledku legislativních anebo vládních omezení, změn tržních anebo legislativních pravidel, války, teroristického útoku, stávky anebo technické chyby.
- 8.19 Klient je oprávněn pokyn změnit anebo zrušit. Zrušit anebo změnit je možné jen takový pokyn, který ještě nebyl úplně realizován anebo není právě realizován, pokud to není v rozporu s právními předpisy, se zvyklostmi příslušného trhu a je to technicky, smluvně a právně možné. Pokud už byl pokyn částečně realizován, je možné ho zrušit anebo změnit jen v té části, která ještě realizována nebyla.
- 8.20 Změny anebo zrušení pokynů mohou být vykonány jen formou stanovenou pro vydávání nových pokynů. Změny pokynů, zrušení pokynů, anebo opakované pokyny musí být jako takové označeny a musí být jasně určeno, na který původní pokyn se vztahují. Na změnu anebo zrušení pokynu novým pokynem se přiměřeně vztahují i ustanovení těchto VOP týkající se systému potvrzení 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 vykoná Pokyn za předpokladu dodržení řádné identifikace Klienta, autorizace prostřednictvím Autorizačních nástrojů, jako i splnění dalších podmínek stanovených ve VOP Obchodníka pro vykonávání eTrader 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 jakýchkoli pochybnostech odmítnout vykonat Pokyn, případně požádat Klienta o písemné potvrzení doručení Pokynu, anebo žádat dodatečný způsob autorizace.
- 8.25 Klient je povinný zabezpečit utajení Bezpečnostního nástroje, chránit ho a udělat všechna potřebná opatření, aby zabránil jeho ztrátě, krádeži anebo zneužití neoprávněnou osobou, zejména nesmí zaznamenávat (pokud to je možné) Bezpečnostní nástroj v žádné formě ani ho uchovávat spolu s jinými údaji, jejichž prozrazení může způsobit Klientovi škodu. Pokud tuto povinnost nesplní, Obchodník nezodpovídá za zpřístupnění informací o Klientském účtu, za zneužití takto zpřístupněných informací, jako i za další škody, které nesplněním této povinnosti vzniknou. V takovém případě platí, že zneužití Bezpečnostního nástroje bylo způsobené zaviněným jednáním a/nebo opomenutím Klienta, pokud není prokázán opak.
- 8.26 Pokud dojde ke ztrátě anebo krádeži Bezpečnostního nástroje, anebo pokud se Klient z jakéhokoliv důvodu domnívá, že jeho Bezpečnostní nástroj může být anebo byl zneužitý, je povinný bez zbytečného

- odkladu tuto skutečnost oznámit Obchodníkovi a požádat Obchodníka o blokadu Bezpečnostního nástroje/Bezpečnostního kódu, jinak Klient zodpovídá za jejich zneužití a za všechny škody, které Klientovi a/nebo Obchodníkovi v souvislosti s takovým zneužitím vzniknou.
- 8.27 Obchodník je oprávněn, podle vlastního uvážení, zejména v případě existence důvodného podezření ze zneužití Služeb elektronické komunikace, provést blokadu 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 ze způsobem používání jednotlivých Služeb elektronické komunikace. Obchodník nezodpovídá za jakékoli 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 a pod., dále jen „externí dodavatel“). Obchodník není zodpovědný 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 povinný zkontrolovat soulad mezi informací, kterou mu Obchodník doručí prostřednictvím Služby elektronické komunikace a skutečným stavem, pokud Klient zjistí jakýkoli nesoulad, je povinný požádat Objednavatele o blokadu 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 nabídkách produktů, jako i o změnách těchto VOP.
- 8.32 Obchodník nenes zodpovědnost za škody, které vznikly Klientovi v souvislosti s porušením povinností ustanovených v těchto VOP, zejména za prodej a nákup cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů z Klientského účtu prostřednictvím Služeb elektronické komunikace v důsledku zneužití Služeb elektronické komunikace neoprávněnou osobou, anebo 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 přerušování poskytování Služeb elektronické komunikace Klientovi. Během této doby má Klient právo a možnost zadávat pokyny jinou dohodnutou formou (telefonicky, faxem, písemně). Přerušování poskytování Služeb elektronické komunikace se v tomto případě nepovažuje za porušení povinností Obchodníka, a Obchodník není zodpovědný za škody, které vzniknou Klientovi v důsledku nefunkčnosti Služby elektronické komunikace.
- 10.2 Předmětem smlouvy o řízení portfolia je obhospodařování portfolia finančních nástrojů, jehož investiční strategii navrhuje pověřený zaměstnanec Obchodníka na základě Klientského dotazníku s cílem zhodnotit klientský majetek 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, jako i z hlediska míry rizika. Obsahem strategie investování je i způsob diverzifikace rizika podle typu finančních aktiv. Klient výběrem strategie investování ponese v plné míře rizika spojená s vývojem jednotlivých měn a kurzů ČP.
- 10.4 Při řízení Klientského portfolia Obchodník postupuje podle těchto zásad:
- hospodaří s Klientským portfoliem na základě svého rozhodování anebo podle pokynů Klienta, podle podmínek stanovených ve smlouvě a v souladu s dohodnutou investiční strategií,
  - provádí správu finančních nástrojů jménem a na účet Klienta v rozsahu určeném Klientem,
  - vlastním jménem a na klientský účet obstarává nákup a prodej CP a provádí všechny úkony potřebné k výkonu a zachování práv spojených s CP,
  - eviduje finanční pohyby na Klientském běžném účtu a finanční nástroje v Klientském portfoliu,
  - uschovává listinné cenné papíry Klienta, které Obchodník převezme anebo je pro klienta nakoupí,
  - provádí činnosti podle § 39 o úschově CP a § 41 o správě CP podle Zákona o cenných papírech,
  - bezodkladně informuje Klienta o závažných událostech ovlivňujících vývoj Klientského portfolia.
- 10.5 Portfolio plně řízené Obchodníkem vede Obchodník pro Klienta za předpokladu, pokud je na základě smlouvy oprávněn:
- hospodařit s Klientským portfoliem podle vlastního rozhodování bez pokynů Klienta,
  - obstarat koupi anebo prodej finančních nástrojů výhradně podle vlastního rozhodování,
  - obměňovat Klientské portfolio podle vlastního rozhodování, vyplývajícího z aktuálního stavu na trhu, s cílem zvyšovat jeho tržní hodnotu v souladu s těmito VOP.
- 10.6 Portfolio řízené Obchodníkem s odsouhlasením Klienta, vede Obchodník pro Klienta za předpokladu, pokud je na základě smlouvy oprávněn:
- hospodařit s Klientským portfoliem podle vlastního rozhodování anebo podle pokynů / se souhlasem Klienta,
  - obstarat nákup anebo prodej finančních nástrojů podle vlastního rozhodování anebo podle pokynů / se souhlasem Klienta,
  - obměňovat Klientské portfolio podle vlastního rozhodování anebo pokynů / se souhlasem Klienta vyplývající z aktuálního stavu na trhu, s cílem zvyšovat 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 za účelem řízení portfolia. V případě, že se klient rozhodne dostávat informace o provedených 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, anebo 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 za účelem řízení portfolia i ve lhůtě jednou za tři /3/ měsíce a Obchodník je v tomto termínu tyto informace povinen Neprofesionálnímu Klientovi poskytnout.
- 10.8 Obchodník vykonává investiční službu řízení portfolia pro klienta podle § 43 zákona o CP na základě Smlouvy o Řízení 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. Výška dalších vkladů pravidelného investora by měla být minimálně ve výši 100 USD, resp. 100 EUR podle měny portfolia.

## Článek 9

### Systém potvrzení 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.

## Článek 11

### Úschova a správa finančních nástrojů

- 11.1 Obchodník a Klient se dohodli, že Obchodník přebírá od Klienta listinný cenný papír na 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 ten samý cenný papír, který mu Klient svěřil do úschovy. Hromadnou úschovou je společně uložené zastupitelného listinného cenného papíru Klienta se zastupitelnými listinnými cennými papíry jiných Klientů. Obchodník odevzdá Klientovi zastupitelný listinný cenný papír, Klient však nemá právo na vrácení toho samého listinného cenného papíru, který svěřil Obchodníkovi do úschovy.
- 11.2 Klient je oprávněn kdykoli požadovat, aby mu Obchodník listinný cenný papír odevzdal, a odevzdat ho zpět Obchodníkovi, pokud 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 na zabezpečení svých práv ze smlouvy o úschově cenných papírů záložní 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, mimo nakládání s peněžními prostředky (při inkasování poplatků, odměn 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 anebo obstarat ve prospěch Klienta jakékoli finanční nástroje, o kterých se domnívá, že jsou falšované, ukradené anebo jinak vzbuzující pochybnosti.
- 11.7 Na základě smlouvy s Klientem bude Obchodník jako správce provádět pro Klienta správu finančních nástrojů a činit úkony, které jsou potřebné k výkonu a zachování práv spojených s těmito finančními nástroji.

#### Článek 12

##### Provádění obchodů s devizovými prostředky

- 12.1 Obchodník provádí obchody s devizovými prostředky pro klienta, pokud jsou tyto obchody spojené s poskytováním investičních služeb.
- 12.2 Obchodník využije na konverzi finančních prostředků Klienta kurzy příslušné banky, nebo investiční společnosti, ve které je veden sběrný klientský účet, v případě, kdy má Klient záměr kupovat finanční nástroje v jiné měně než má vedený klientský účet u Obchodníka.
- 12.3 Devizy jsou peněžní prostředky v cizí měně, které jsou na klientských účtech klientů v tuzemských anebo zahraničních peněžních ústavech, anebo se kterými je možno nakládat na základě zahraničních platebních dokumentů. Kurz devíza nákup anebo prodej se proto používá při bezhotovostních transakcích, tj. bezhotovostních převodech.

#### Článek 13

##### Oceňování hodnoty Klientského portfolia

- 13.1 Na určení hodnoty cenného papíru, s kterým se obchoduje na zahraničním anebo domácím regulovaném veřejném trhu s cennými papíry, se použije závěrečná cena cenného papíru, kterou organizátor zahraničního regulovaného veřejného trhu s cennými papíry vyhlásí v obchodní den, ke kterému se hodnota cenného papíru určuje, anebo cena, která je pro tento den uveřejněna ve všeobecně uznávaném informačním systému (Bloomberg, REUTERS a pod.). Hodnota dluhopisu se zvýší o alikvotní úrokový výnos určený k datu ocenění.
- 13.2 Na 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, anebo prostřednictvím regulovaného trhu. Pokud nebyla k tomuto dni takováto cena uveřejněna, použije se poslední známá cena podílového listu.
- 13.3 V případě, kdy není možné zjistit závěrečnou cenu cenného papíru z regulovaného trhu, použije se na určení jeho ceny teoretická cena. Teoretická cena cenného papíru je vypočítávána v souladu se všeobecně akceptovanými 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.

- 13.4 V případě, kdy je cenný papír denominován v jiné měně než EUR, se za účelem jeho ocenění použije přepočten s použitím platného kurzu příslušné cizí měny, který je vyhlášený Národní bankou Slovenska (NBS) ke dni určení jeho hodnoty.
- 13.5 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 sumy hotovosti. Tato hodnota je následně zvýšena/snížena o příslušnou hodnotu pohledávek / závazků klienta v den ocenění.

#### Článek 14

##### Ceník služeb

- 14.1 Klient je povinen zaplatit Obchodníkovi za poskytování investičních služeb poplatky a náklady spojené s poskytnutím investičních služeb (dále jen „poplatky“) podle Ceníku služeb řádně a včas, ve výši a ve lhůtě splatnosti určené ve Smlouvě a v Ceníku služeb. Pokud výše poplatků Obchodníka není uvedena ve Smlouvě, je pro jejich určení 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 dní po poskytnutí investiční služby, za kterou je poplatek účtován.
- 14.2 Obchodník je oprávněn měnit rozsah poskytovaných investičních služeb a k nim připadajících poplatků v Ceníku služeb. Změnu Ceníku služeb a jeho účinnost oznámí Obchodník zveřejněním na obchodních místech a na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 14.3 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 předcházející kalendářní rok, kterou vyhlásí Statistický úřad SR.
- 14.4 Obchodník si vyhrazuje právo jednostranně měnit Ceník služeb. Všechny změny Ceníku služeb, s výjimkou změn podle odst. 5 tohoto článku, uskuteční Obchodník tak, že tyto změny v předstihu aspoň 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 anebo odstoupit od Smlouvy způsobem dohodnutým ve Smlouvě.
- 14.5 Obchodník se může dohodnout s Klientem, resp. s potencionálním klientem na základě písemného dodatku ke smlouvě, na individuální výšce poplatků uvedených v Ceníku služeb.

#### Článek 15

##### Práva a povinnosti Klienta

- 15.1 Klient je povinen oznamovat a doklady prokázat všechny změny údajů, které Obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou dříve poskytl (např. při změně bydliště, občanského průkazu a pod.) a je odpovědný za případné škody vzniklé v důsledku porušení této povinnosti. Obchodník neodpovídá za škodu způsobenou oznámením nesprávného, nepravdivého anebo neaktuálního údaje.
- 15.2 Při poskytování investičních služeb Obchodníkem se Klient zavazuje: poskytnout bez zbytečného odkladu všechny informace, podklady a jinou součinnost, o které Obchodník Klienta požádá při plnění ustanovení Smlouvy a těchto Obchodních podmínek, jinak Obchodník neodpovídá za případnou škodu.
- 15.3 **Prohlášení Klienta o vlastnictví prostředků používaných při obchodech s hodnotou nejméně 15.000,- EUR** Klient závazně prohlašuje, že peněžní prostředky, které používá / použije na provedení obchodu anebo obchodů s hodnotou nejméně 15.000,- EUR (anebo v protihodnotě příslušné měny) jsou v jeho vlastnictví a že tyto obchody provádí svým vlastním jménem a na svůj vlastní účet. Klient se zavazuje, že před provedením obchodu s hodnotou nejméně 15.000,- EUR (anebo v protihodnotě příslušné měny), při kterém by měly být použity prostředky jiné osoby, anebo pokud by obchod měl být vykonán na účet třetí osoby, odevzdá Obchodníkovi zvláštní prohlášení, které bude obsahovat zákonem požadované identifikační údaje o třetí osobě, jako 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 předcházející věty Obchodník provedení obchodu odmítne.
- 15.4 Podle zákona o CP je Obchodník povinen při každém obchodu s hodnotou nejméně 15.000,- EUR zjišťovat vlastnictví prostředků použitých Klientem na provedení obchodu. Pokud si Klient nespíná



- povinnost prokázání vlastnictví podle předcházející věty, Obchodník je povinen odmítnout provedení požadovaného obchodu.
- 15.5 V případě, kdy Klient k provedení obchodu s hodnotou nad 15.000,- EUR použije prostředky ve vlastnictví jiné osoby anebo pokud bude obchod vykonán na účet jiné osoby, Klient se zavazuje předložit Obchodníkovi v přiměřené lhůtě (ne delší než 3 pracovní dny) dopředu písemně prohlášení s uvedením jména, příjmení, rodného čísla anebo data narození a adresy trvalého pobytu fyzické osoby anebo obchodního jména, sídla a identifikačního čísla právnické osoby, které vlastnictvím finanční prostředky jsou a na účet které je/bude obchod vykonán, přičemž doloží i písemný souhlas dotčené osoby na použití jejich prostředků k prováděnému obchodu a/nebo na provedení tohoto obchodu na její účet. Až po doručení písemného prohlášení Obchodníkovi o původu prostředků Klienta anebo 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.
- 15.6 **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 s ohledem na svou povahu, účel anebo riziko by nebyly provedeny s ostatními Klienty. Obchodník je povinen před provedením obchodu ověřit, zda osoba, se kterou obchod provádí, nemá k němu zvláštní vztah.
- 15.7 Klient před provedením obchodu s Obchodníkem vykoná závazné prohlášení, zda je anebo 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.
- 15.8 Podle zákona o CP a jiných zvláštních předpisů je do 30 dní po uplynutí kalendářního roku každá osoba (oznamovatel) povinna písemně oznámit Obchodníkovi všechny informace potřebné pro zjištění osob, které na základě vztahu k oznamovateli mají k Obchodníkovi zvláštní vztah.
- 15.9 Klient je seznámen a souhlasí tím, že všechny telefonní linky a hovory, které Klient uskuteční s Obchodníkem a subjekty uvedenými v čl. 6 VOP, mohou být nahrávány, jako i s uchováváním a archivováním takto nahraných telefonátů Obchodníkem a subjekty specifikovanými v čl. 6 VOP, přičemž bere na vědomí, že nahrávání předmětných telefonních linek, hovorů a pokynů se uskutečňuje z důvodu zkvalitnění služeb, archivace komunikace, jako i zabezpečení ochrany Klienta, Obchodníka a osob uvedených v čl. 6 VOP.

## Článek 16

### Práva a povinnosti Obchodníka

- 16.1 Obchodník je povinen poskytovat Klientům investiční služby se zřetelem na zjištěnou úroveň odborných znalostí a zkušeností Klienta, a to v jeho zájmu.
- 16.2 Obchodník zasílá Klientům v periodicitě a způsobem dohodnutým ve Smlouvě a v čl. 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 anebo prostřednictvím elektronické pošty v případě zrealizovaných obchodů vždy po realizaci obchodu a stavový výpis Portfolia jedenkrát za půl roku.
- 16.3 Obchodník zasílá stavové výpisy z Klientských účtů vedených ve smyslu Smlouvy 1 krát ročně, vždy v termínu nejpozději do 31 dní následujícího kalendářního roku.
- 16.4 Obchodník informuje Klienta bez zbytečného odkladu o všech podstatných skutečnostech a událostech týkajících se finančních nástrojů v Klientském portfoliu (například o splatnosti, splynutí, nabídce na odkoupení, výměně, úpisu, dividendách, úrocích a jiných skutečnostech).
- 16.5 Klient souhlasí s tím, že jeho peněžní prostředky dočasně evidované za sběrném účtu jsou určeny především na úhradu klientských závazků vzniklých při poskytování investičních služeb Obchodníkem. Obchodník a Klient se dohodli, že úroky z klientských peněžních prostředků umístěných na Sběrném účtu budou použité na úhradu nákladů Obchodníka souvisejících především, ne však výlučně, se Sběrným účtem.
- 16.6 Pokud klient podá pokyn na výběr finančních prostředků, je Obchodník povinný zaslat tyto finanční prostředky na účet Klienta, který je uvedený ve smlouvě do 15 dní ode dne doručení pokynu. Dnem zaslání finančních prostředků se považuje den odesání finančních prostředků z účtu Obchodníka.

- 16.7 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 nestanovuje jinak.
- 16.8 Obchodník má právo z důvodu zkvalitnění služeb, archivace komunikace, jako 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 stanovené doby.

## Článek 17

### Ukončení smluvního vztahu

- 17.1 Smlouva může být kdykoli písemně vypovězena kteroukoli ze smluvních stran, a to i bez uvedení důvodu, přičemž platnost Smlouvy končí uplynutím výpovědní lhůty v trvání 3 měsíce. Výpovědní lhůta začíná plynout dnem následujícím po dni zaslání výpovědi druhé straně, pokud z dalších ustanovení těchto podmínek anebo Smlouvy s Klientem nevyplývá něco jiného.
- 17.2 V případě vypovězení Smlouvy Klientem má Klient povinnost současně podat pokyn na prodej všech cenných papírů ze svého Klientského účtu a určit limitní cenu, za kterou je chce prodat a to ve lhůtě do 30ti dní ode dne doručení výpovědi Smlouvy Obchodníkovi. V případě, že Klient tento pokyn nepodá, anebo určený cenový limit nebude odpovídat poptávce na trhu, Obchodník je oprávněn prodat všechny cenné papíry Klienta následující obchodní den po uplynutí lhůty uvedené v předcházející větě za tržovou hodnotu na regulovaném trhu.
- 17.3 Za písemnou výpověď Smlouvy se považuje i podání pokynu Klienta na výběr všech peněžních prostředků, přičemž v průběhu následujících 6 měsíců Klient nevykoná žádnou operaci na svém majetkovém účtu. Platnost Smlouvy končí uplynutím výpovědní lhůty v délce 3 měsíců. Tuto lhůtu je povinný Obchodník dodržet jen v případě, že Klient ke dni podání Pokynu na výběr všech peněžních prostředků nemá ve svém Klientském portfoliu žádné cenné papíry. V jiném případě Obchodník postupuje přiměřeně podle bodu 17.1. a 17.2..
- 17.4 Ukončení platnosti Smlouvy neovlivní jakékoli závazky, které již existují v čase ukončení. Tyto VOP zůstanou v platnosti až do vyrovnání všech existujících pohledávek a závazků mezi Klientem a Obchodníkem.
- 17.5 Při ukončení platnosti Smlouvy je Obchodník povinen podle instrukcí Klienta odevzdat mu anebo z jeho portfolia obstarat prodej finančních nástrojů.
- 17.6 Bez ohledu na cokoli uvedené v tomto článku, pokud se Smlouva ukončí z důvodu na straně Obchodníka, Klienta anebo jiných osob konajících jménem Klienta Obchodník o této skutečnosti bude bez zbytečného odkladu písemně informovat Klienta (zašle písemné **Oznámení**).
- 17.7 Při ukončení smlouvy zanikají všechna zplnomocnění udělená Obchodníkovi v souvislosti s plněním plynoucím ze smlouvy.

## Článek 18

### Ochrana osobních údajů a informací

- 18.1 Předmětem obchodního tajemství jsou všechny informace a doklady o záležitostech týkajících se Klienta Obchodníka, které nejsou veřejně 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 jen v případech určených zákonem.
- 18.2 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 je možno určit přímo anebo nepřímo, zejména na základě všeobecně použitelného identifikátoru anebo na základě jednoho či vícero charakteristik anebo znaků, které tvoří její fyzickou, fyziologickou, psychickou, mentální, ekonomickou, kulturní anebo sociální identitu.
- 18.3 Klient podpisem Smlouvy bere na vědomí, že Obchodník bude zpracovávat jeho osobní údaje za účelem poskytování investičních služeb ve smyslu § 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.
- 18.4 Klient souhlasí, aby Obchodník zpracovával jeho osobní údaje, které mu Klient poskytl při podpisu Smlouvy, anebo které následně poskytnete v souladu s podmínkami Smlouvy anebo těmito VOP nad rozsah stanovený §73a Zákona o CP. Obchodník se zavazuje chránit tyto údaje před odcizením, ztrátou, poškozením, neoprávněným přístupem, změnou a rozšiřováním.
- 18.5 Klient uděluje svůj souhlas na dobu trvání Smlouvy a na dobu, během které je Obchodník povinen podle všeobecně závazných právních předpisů tyto údaje archivovat, přičemž Klient není oprávněn během této doby souhlas odvolat.
- 18.6 Klient (dotyčná osoba) tímto souhlasí, že ve smyslu § 11 Zákona č.122/2013 Z. z. o ochraně osobních údajů, jsou Obchodník jako provozovatel anebo jiné osoby, které s Obchodníkem spolupracují při získávání klientů, anebo 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 nevyhnutné pro správné a včasné poskytnutí investičních služeb.

## Článek 19

### Reklama

Práva a povinnosti Obchodníka anebo Klienta, v souvislosti s Reklamací služeb poskytnutých Obchodníkem Klientovi na základě této smlouvy se řídí Reklamačním řádem Obchodníka. Reklamační řád je zveřejněn a dostupný pro Klienty v písemné formě na Obchodních místech Obchodníka a v elektronické formě na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## Článek 20

### Informace o rizicích trhu

- 20.1 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.
- 20.2 Klient prohlašuje, že zná rizika a charakter obchodování s cennými papíry, které mu Obchodník nabízí. V této souvislosti se Obchodník zavazuje poskytovat Klientovi služby se zřetelem na zjištěnou úroveň jeho odborných znalostí a zkušeností.
- 20.3 Klient výslovně uznává, že ztráty dosažené při obchodování s cennými papíry vznikají v plném rozsahu sám a Obchodník v tomto případě nese žádnou odpovědnost, s výjimkou případu, když ztráta byla způsobena porušením povinností Obchodníka vyplývajících ze Smlouvy anebo z všeobecně závazných právních předpisů. Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že má dostatečné finanční možnosti na to, aby přijal a snášel rizika související s obchodováním s cennými papíry a čelil jakýmkoli ztrátám vzniklým v souvislosti s tímto obchodováním.
- 20.4 Informace anebo materiály, které Obchodník poskytuje Klientovi, v žádném případě nepředstavují doporučení anebo navádění ze strany Obchodníka k nákupu anebo prodeji cenných papírů anebo jiných finančních nástrojů. Investiční rozhodnutí Klienta o koupi anebo prodeji konkrétního finančního nástroje je jeho individuálním, svobodným a vážným rozhodnutím, za které Obchodník v žádném případě neodpovídá.
- 20.5 Navzdory tomu, že 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 jakéhokoli druhu, výslovná anebo 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.
- 20.6 Obchodník nemůže zodpovídat a neodpovídá, 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, anebo jiné závazné pokyny jiných klientů Obchodníka se mohou obchodovat před závazným pokynem Klienta a vyčerpací dostupný objem konkrétního zahraničního CP při nejlepší ceně, anebo závazné pokyny Klienta mohou být brokerem anebo zahraničním trhem přeměrovány mimo

automatické exekuční systémy pro manuální zacházení (v takovém případě se provedení závazného pokynu Klienta může výrazně zpozdít), anebo zpoždění resp. selhání obchodních systémů brokerů resp. zahraničních trhů mohou zabránit provedení závazného pokynu Klienta, mohou způsobit zpoždění provedení závazného pokynu Klienta anebo mohou způsobit, že závazný pokyn Klienta se neprovede za nejlepší cenu.

- 20.7 Obchodník výslovně upozorňuje Klienta, že Klient je při neodůvodněném vysokém nárůstu hodnoty CP ve svém portfoliu, povinen si ještě před zadáním závazného pokynu k prodeji těchto CP ověřit, zda tento nárůst byl/nebyl způsobený splitem, reverzním splitem anebo případně jinou chybou třetího subjektu, a to buď kontrolou dostupných informačních zdrojů anebo prostřednictvím telefonického čísla obchodníka [+421 2/ 20 70 68 80](tel:+421220706880). Pokud tak Klient nečiní, Obchodník nenese odpovědnost za případné ztráty anebo škody Klienta, vzniklé v důsledku zanedbání těchto povinností Klienta.

## Článek 21

### Informační povinnost

- 21.1 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.
- 21.2 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.
- 21.3 Obchodník je povinen informovat Klienta, zda se na obchod, jehož uskutečnění požaduje, vztahuje systém ochrany klientů, zabezpečovaný Garančním fondem investic, jakož i o podmínkách záruk poskytovaných fondem. Obchodník tyto informace zveřejňuje na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 21.4 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).
- 21.5 Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 písm. b) Zákona o CP informace o finančních nástrojích, navrhovaných Investičních strategiích a upozorněních na rizika spojená s investicemi.
- 21.6 Obchodník poskytuje Klientovi podle § 73d odst. 1 písm. c) Zákona o CP informace o místech výkonu služby, které jsou uveřejněny na internetové stránce [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 21.7 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 uveřejněn na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).
- 21.8 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.
- 21.9 Obchodník v souladu s ustanovením § 73d odst. 2 Zákona o CP poskytuje Klientovi informace k pochopení 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 dopředu řádně obeznámen s podmínkami Smlouvy a se všemi informacemi uvedenými ve Smlouvě a ve všech jejích přílohách, přičemž tuto skutečnost potvrzuje svým podpisem na Smlouvě.
- 21.10 Obchodník v souladu s ustanovením § 73p odst. 3 Zákona o CP poskytuje Klientovi informace o Strategii provádění pokynů, která je uveřejněna na internetové stránce Obchodníka [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk).

## Článek 22

### Doručování písemností

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

- 22.2 Při osobním doručování (za které se považuje doručení písemností Obchodníka Klientovi anebo zástupci Klienta) se písemnosti považují za doručené momentem jejich odevzdání Klientovi, a to i v případě, pokud je adresát odmítne převzít.
- 22.3 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 dřívější termín doručení.
- 22.4 Písemnosti doručované kurýrem se považují za doručené třetí den po dni jejich odevzdání kurýrovi, pokud není prokázán dřívější termín doručení.
- 22.5 Písemnost se považuje za doručenou i tehdy, pokud se z jakýchkoli důvodů zásilka vrátí Obchodníkovi jako nedoručitelná, a to podle bodů 22.1. až 22.4. těchto VOP.
- 22.6 Písemnosti doručované prostřednictvím faxu anebo telexu se považují za doručené momentem vytištění zprávy o jejím odeslání. Písemnosti doručované prostřednictvím e-mailu (elektronické pošty) anebo jiným elektronickým médiem se považují za doručené v den následující po dni jejich odeslání, pokud není prokázán dřívější termín doručení.
- 22.7 Klient je povinen zabezpečit doručitelnost poštovních zásilek udáním správného jména anebo obchodního názvu a úplné adresy sídla resp. bydliště včetně poštovního směrovacího čísla. Výpisy, avíza a další oznámení Obchodníka Klientovi mohou mít formu písemného dokladu zasílaného poštou, formou kompatibilních médií, elektronického dálkového přenosu a pod.
- 22.8 Při dokazování doručení písemností bude dostačující prokázat, že došlo k doručení anebo že obálka, která obsahovala písemnost, obsahovala řádně vypsanou adresu a byla odeslána jako doporučená zásilka anebo že faxová zpráva byla řádně adresována a odeslána a že odesílatel jakékoli faxové zprávy může předložit potvrzení o faxovém přenosu (ve kterém bude uvedený datum a čas přenosu), podle konkrétních okolností.

## Článek 23 Závěrečná ustanovení

- 23.1 V případě, pokud se některé ustanovení těchto VOP stane celkově anebo zčásti neplatným, neúčinným anebo neproveditelným, není tím dotčena platnost a účinnost ostatních ustanovení. Namísto neplatných, neúčinných a neproveditelných ustanovení se použijí ustanovení Zákona o CP, Obchodního zákoníku, Občanského zákoníku a jiných všeobecně závazných právních předpisů platných v SR.
- 23.2 Obchodník si vyhrazuje právo na změnu, resp. zrušení VOP, přičemž o změnách bezodkladně informuje Klienty formou oznámení na 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 nejpozději po 15 dnech ode dne zveřejnění oznámení o jejich vydání. V případě, kdy Klient nesouhlasí se změnou Obchodních podmínek, je povinen svůj nesouhlas písemně oznámit nejpozději do 30 dní ode dne platnosti nových Obchodních podmínek. Pokud se Obchodník a Klient nedohodnou jinak, mají právo ukončit vzájemné závazkové vztahy a vyrovnat si svoje vzájemné pohledávky. Pokud Klient ve výše uvedeně lhůtě neoznámí Obchodníkovi svůj nesouhlas se změnou VOP, platí, že se změnou souhlasí a akceptuje nabídku Obchodníka a vzájemné vztahy Obchodníka a Klienta se ode dne účinnosti změny řídí změněnými VOP.
- 23.3 Působnost těchto VOP anebo jejich částí je možno vyloučit pouze písemnou dohodou Obchodníka a Klienta.
- 23.4 Tyto VOP byly schváleny představenstvem Obchodníka dne 14.4.2015 a jsou účinné od 1.5.2015.
- 23.5 Tyto VOP byly zveřejněny dne 15.4.2015.