



bh securities

## VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY (dále jen "VOP")

### I.

#### Předmět úpravy

- 1.1 BH Securities a.s., licencovaný obchodník s cennými papíry (dále je „obchodník“ nebo „věřitel“), se zavazuje, že za podmínek stanovených ve Smlouvě a v souladu s pokyny zákazníka, závaznými právními předpisy, pravidly a obyčejí domácích a zahraničních trhů bude vlastním jménem na účet zákazníka vyvíjet činnost směřující k dosažení koupě/prodeje investičních nástrojů na trzích s investičními nástroji v tuzemsku i zahraničí, bude svým jménem na účet zákazníka uzavírat obchody s investičními nástroji s třetími osobami nebo bude provádět v souladu se Smlouvou jiné činnosti pro zákazníka.
- 1.2 Obchodník bude na základě žádostí zákazníka svým jménem na účet zákazníka vykonávat též další činnosti týkající se investičních nástrojů. Další činnosti bude obchodník poskytovat pro zákazníka dle nabídky služeb obchodníka. Při vykonávání těchto dalších činností pro zákazníka se přiměřeně použijí ustanovení těchto VOP.
- 1.3 Zákazník je povinen zaplatit obchodníkovi za jeho činnost odměnu a uhradit další náklady v souladu se Smlouvou a platným Sazebníkem poplatků.

### II.

#### Definice pojmů pro účely VOP

- 2.1 ZOCP - zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, v platném znění
- 2.2 ObchZ - zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění
- 2.3 ČNB – Česká národní banka
- 2.4 BCPP - Burza cenných papírů Praha, a.s.
- 2.5 RMS - RM-System, a.s.
- 2.6 UNIVYC - UNIVYC, a.s., dceřinná společnost BCPP
- 2.7 SCP - Středisko cenných papírů
- 2.8 ZPKT - zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu
- 2.9 PPN - pozastavení práva nakládat s investičními nástroji registrovanými v SCP
- 2.10 Zákaznický peněžní účet - peněžní účet obchodníka určený výlučně pro vedení peněžních prostředků zákazníků
- 2.11 Majetkový účet - účet zákazníka v SCP, na kterém jsou evidovány tuzemské zaknihované investiční nástroje
- 2.12 Zákaznický sběrný účet - účet vedený u třetí, zpravidla zahraniční osoby na jméno obchodníka, na kterém jsou evidovány investiční nástroje a/nebo peněžní prostředky v majetku zákazníků
- 2.13 Smlouva - smlouva uzavřená dle ZOCP mezi obchodníkem a zákazníkem, na jejímž základě obchodník poskytuje investiční služby
- 2.14 Sazebník poplatků - ceník investičních služeb obchodníka
- 2.15 Garanční fond - Garanční fond obchodníků s cennými papíry

### III.

#### Práva a povinnosti

- 3.1 Obchodník poskytuje služby zákazníkovi v souladu s platnými tuzemskými právními předpisy, které upravují jeho činnost nebo se k ní vztahují, platnými předpisy BCPP, RMS, UNIVYC a SCP a dle povahy věci v souladu s předpisy, pravidly a zvyklostmi zahraničních trhů, depozitářů a vypořádacích center a obchodními a smluvními podmínkami třetích osob, které obchodník použije ke splnění svých závazků dle Smlouvy.
- 3.2 Obchodník je povinen evidovat svěřený majetek zákazníka vždy odděleně od svého majetku. Majetek zákazníka není součástí konkurzní podstaty obchodníka, pokud dojde k jeho úpadku.
- 3.3 Obchodník je oprávněn odmítnout provést službu, která by mohla mít výrazný negativní dopad na finanční situaci zákazníka nebo jeho práva.
- 3.4 Obchodník je oprávněn při poskytování služeb použít ke splnění svých závazků jinou oprávněnou osobu dle svého uvážení, pokud není se zákazníkem výslovně dohodnuto něco jiného. V souvislosti s tím je obchodník oprávněn uzavřít smlouvu jménem a na účet zákazníka, bude-li to dle povahy věci třeba.
- 3.5 Při uzavření Smlouvy obdrží zákazník identifikační číslo zákazníka (VS) a dále je mu vygenerováno uživatelské jméno a přístupové heslo nutné pro komunikaci zákazníka s obchodníkem (zejména pro vstup na zabezpečený clientský účet internetového rozhraní) v souladu se Smlouvou a těmito VOP. Uživatelské heslo si může zákazník sám změnit po prvním přihlášení na web, dle dispozic tam uvedených (heslo musí obsahovat minimálně 4 písmena a 3 číslice a kombinaci malých a velkých písmen). Převzetí uživatelského jména a přístupového hesla potvrzuje zákazník podpisem. O změně hesla prostřednictvím internetu již není obchodníkem sepisován protokol. Zákazník bere na vědomí a souhlasí, že uživatelské jméno a přístupové heslo jsou důvěrné, toto uživatelské jméno, heslo a identifikační číslo zákazníka bude držet v tajnosti a neprozradí jej žádné třetí osobě. Zákazník bere na vědomí, že pokud dojde k prozrazení výše uvedených údajů (identifikační číslo zákazníka, uživatelské jméno a přístupové heslo), nenese obchodník žádnou odpovědnost za rizika spojená s jejich prozračením, zejména riziko, že se heslem zákazníka prokáže třetí osoba případně, že třetí osoba použije uživatelské jméno a přístupové heslo; v případě prozrazení hesla nebo uživatelského jména je proto zákazník povinen okamžitě ve vlastním zájmu upozornit na takovou skutečnost obchodníka a neprodleně si změnit heslo.
- 3.6 Zákazník bere na vědomí, že při uzavření Smlouvy je Zákazníkovi zřízen individuální (zabezpečený) přístup do zákaznické části internetové stránky obchodníka, na které mimo jiné bude informován obchodníkem formou konfirmací o provedených investičních službách, změnách VOP, Sazebníku poplatků, Reklamačního řádu, Pravidlech (strategii) provedení pokynu za nejlepších podmínek, Opatřeních k zamezení střetu zájmů, Informacích pro zákazníky o rizicích a investičních nástrojích a Základních principech a strategiích řízení rizik a dalších důležitých provozních sděleních a zavazuje se informace na této internetové stránce pravidelně dle potřeby v souladu s těmito VOP nebo smlouvou nejméně však 1x týdně sledovat. Zákazník



zároveň prohlašuje, že byl s těmito dokumenty seznámen a že s nimi souhlasí.

- 3.7 Pokud zákazník nemá možnost přístupu na internet je povinen o tomto obchodníka při uzavření Smlouvy výslovně informovat a obchodník s ním v této souvislosti dohodne odlišný způsob informování o výše uvedených skutečnostech.

#### IV.

#### Způsob poskytování služeb podle jednotlivých investičních služeb a investičních nástrojů

- 4.1 Obchodník poskytuje následující investiční služby
- Přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů na základě komisionářské smlouvy, přičemž na základě uvedeného smluvního vztahu obchodník obstarává vlastním jménem na účet zákazníka koupi nebo prodej investičních nástrojů a zákazník je zavázán za uvedenou činnost zaplatit obchodníkovi úplatu.
  - Provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby na základě komisionářské smlouvy přičemž na základě uvedeného smluvního vztahu obchodník obstarává vlastním jménem na účet zákazníka koupi nebo prodej investičních nástrojů a zákazník je zavázán za uvedenou činnost zaplatit obchodníkovi úplatu.
  - Obhospodařování majetku zákazníků na základě smlouvy o obhospodařování investičních nástrojů, přičemž na základě uvedeného smluvního vztahu obchodník obhospodařuje majetek zákazníka spočívající v investičních nástrojích nebo peněžních prostředcích určených ke koupi investičních nástrojů na základě volné úvahy v rámci zákazníkem zvolené investiční strategie a zákazník je zavázán za uvedenou činnost zaplatit obchodníkovi úplatu.
  - Poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními nástroji na základě smlouvy o poskytnutí účelové půjčky nebo na základě smlouvy o repo operacích, přičemž na základě uvedených smluvních vztahů poskytuje obchodník zákazníkovi peněžní prostředky za účelem nákupu investičních nástrojů, přičemž vrácení poskytnutých peněžních prostředků včetně příslušných úroků je zpravidla zajištěno zajišťovacím převodem práva k investičním nástrojům.
  - Správu investičních nástrojů, při které činí i bez pokynu zákazníka veškeré právní úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s určitým investičním nástrojem a zákazník je za tuto činnost povinen zaplatit úplatu.
  - Úschovu investičních nástrojů tak, že obchodník na základě smlouvy o úschově investičních nástrojů převezme investiční nástroj do samostatné nebo hromadné úschovy a zákazník je za tuto činnost povinen zaplatit úplatu.
  - Provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.
- 4.2 Investičními nástroji, v souvislosti se kterými obchodník poskytuje investiční služby uvedené shora se rozumí
- a) investiční cenné papíry (akcie, nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti, se kterými lze obchodovat na kapitálovém trhu; dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, se kterými lze obchodovat na kapitálovém trhu; cenné papíry opravňující k nabytí akcií nebo dluhopisů),
  - b) cenné papíry vydané fondem kolektivního investování,
  - c) nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu.
  - d) deriváty
- 4.3 Pro otevření pozice ve futures vyžaduje obchodník od zákazníka složení počáteční marže. Počáteční marží se rozumí krytí z vlastních prostředků zákazníka. Výše minimální počáteční marže je uvedena na zabezpečených internetových stránkách obchodníka. Obchodník si vyhrazuje právo výši této marže měnit.
- 4.4 Pokud Věřitel zjistí, že Tržní cena futures poklesne tak, že se zákazníkovo krytí dostane na úroveň Dorovnávací marže nebo bude nižší než Dorovnávací marže, je Věřitel oprávněn vyzvat Dlužníka k doplnění zajištění a to tak, aby Krytí Dlužníka bylo minimálně na úrovni Počáteční marže. Takové doplnění zajištění je povinen Dlužník učinit buď v peněžních prostředcích nebo v dalších investičních nástrojích, které převede formou převodu investičních nástrojů nebo peněžních prostředků na účet Věřitele, a to nejpozději do konce následujícího obchodního dne ode dne, kdy bude obchodníkem vyzván k doplnění zajištění. Výše dorovnávací marže je uvedena na zabezpečených internetových stránkách obchodníka. Obchodník si vyhrazuje právo výši této marže měnit.
- 4.5 Uzavření pozice futures. Nedohodnou-li se Smluvní strany jinak, pak pokud zákazník nesplní svoji povinnost dle ustanovení odstavce 4.4 tohoto článku a nepřevede za účelem doplnění zajištění ve prospěch obchodníka dostatečný počet dalších investičních nástrojů nebo odpovídající částku v penězích alespoň tak aby úroveň jeho Krytí byla na úrovni Počáteční marže ve lhůtě uvedené v odst. 4.4 tohoto článku, je obchodník oprávněn prodat resp. v případě Short sell nakoupit předmětné futures a požadovat na zákazníkovi úhradu vzniklé ztráty. Ztrátou se rozumí záporný rozdíl mezi výší poskytnutého Úvěru a cenou, za kterou byl futures prodán. Zákazník se zavazuje tuto ztrátu obchodníkovi zaplatit. Pokud dojde k takovému prodeji/nákupu futures, pak je obchodník povinen prodat/nakoupit futures s vynaložením odborné péče. Tím není dotčeno právo obchodníka na náhradu škody a právo obchodníka odstoupit od smlouvy v souladu s příslušným ustanovením smlouvy. Pokud není možné futures prodat/nakoupit, je obchodník oprávněn ponechat si tyto futures případně peněžní prostředky a požadovat na zákazníkovi úhradu vzniklé ztráty, jak je specifikována v tomto odstavci.
- 4.6 Stop loss. V případě, že Tržní cena futures poklesne/se zvýší tak, že se zákazníkovo Krytí dostane na úroveň Stop loss marže nebo bude nižší než Stop loss marže, je Věřitel oprávněn bez výzvy či jiného upozornění zákazníka futures zákazníka okamžitě prodat/nakoupit a požadovat na zákazníkovi úhradu vzniklé ztráty. Ztrátou se rozumí záporný rozdíl mezi poskytnutým Úvěrem a cenou, za kterou byl futures prodán. Zákazník se zavazuje tuto ztrátu obchodníkovi zaplatit. Pokud dojde k takovému prodeji/nákupu futures, pak je obchodník povinen prodat/nakoupit futures s vynaložením odborné péče. Tím není dotčeno právo obchodníka na náhradu škody a právo obchodníka odstoupit od smlouvy v souladu s příslušným ustanovením smlouvy. Pokud není možné futures prodat/nakoupit, je obchodník oprávněn ponechat si tyto futures resp. finanční prostředky a požadovat na zákazníkovi úhradu vzniklé ztráty. Výše stop loss je uvedena na zabezpečených internetových stránkách obchodníka. Obchodník si vyhrazuje právo výši této marže měnit.
- 4.7 V ostatních případech, které nejsou pro futures upraveny výše se použijí ustanovení upravující investiční nástroje.



## V.

### Obchodování v zahraničí na úvěr

- 5.1 Pojem "Den splatnosti" se rozumí den, kdy má dojít k zaplacení poskytnutého Úvěru a Úroku. Tento den odpovídá dni, ve kterém dochází k vypořádání prodeje investičních nástrojů, na které poskytl Věřitel Dlužníkovi Úvěr. Dnem splatnosti s v případě poskytnutí Půjčky cenných papírů se rozumí den, kdy má dojít k vrácení půjčených cenných papírů a zaplacení ceny za půjčení cenných papírů.
- 5.2 Pojem "Den poskytnutí Úvěru" se rozumí den kdy Věřitel poskytuje peněžní prostředky Dlužníkovi k vypořádání obchodu. Obdobně se tímto dnem rozumí pro případ Půjčky cenných papírů den, kdy je poskytnuta Půjčka cenných papírů.
- 5.3 Pojem "Dorovnávací marže" se rozumí úroveň 37% krytí hodnoty zákaznickova Portfolia z vlastních prostředků zákazníka. Dorovnávací marže má účel aktivovat proces dohodnutý zejména v článku IV Dodatku ke komisionářské smlouvě pro obchodování na úvěr v zahraničí (dále i jen „Dodatek“).
- 5.4 Pojem "DVP" se rozumí způsob dodání investičních nástrojů proti simultánně obdržené platbě peněžních prostředků s tím, že dodávka i platba musí nastat současně (tzv. způsob vypořádání delivery versus payment).
- 5.5 Pojem "Neplnění závazku" se rozumí jakákoliv situace uvedená v odstavci 5.31.
- 5.6 Pojem "Počáteční marže" se rozumí úroveň 50% krytí hodnoty zákaznickova Portfolia z vlastních prostředků zákazníka, který vyjadřuje skutečnost, že Věřitel poskytne Dlužníkovi Úvěr, resp. Půjčku cenných papírů pouze do určité procentuální výše hodnoty Portfolia (jedná se o poskytnutí úvěru bez zajištění opcemi).
- 5.7 Pojem "Úroková sazba" se rozumí úroková sazba dohodnutá mezi Smluvními stranami v Sazebníku poplatků vyjádřená jako reálné číslo v procentech ročně.
- 5.8 Pojem "Trvání poskytnutí Úvěru" se rozumí období mezi okamžikem poskytnutí Úvěru a Dnem splatnosti, včetně, vyjádřené počtem kalendářních dní. Obdobně se tímto obdobím rozumí období mezi okamžikem poskytnutí Půjčky cenných papírů a Dnem splatnosti, včetně, vyjádřené počtem kalendářních dnů.
- 5.9 Pojem "Stop loss marže" se rozumí úroveň 30% krytí hodnoty zákaznickova Portfolia z vlastních prostředků zákazníka, které má účel aktivovat proces dohodnutý zejména v článku IV Dodatku.
- 5.10 Pojem "Tržní cena" se rozumí cena, za kterou je při vynaložení odborné péče investiční nástroj možno koupit nebo prodat na regulovaném trhu s investičními nástroji v závislosti na situaci, zdali se jedná o potřebu koupit nebo prodat příslušné investiční nástroje. V případě, že investiční nástroj již není obchodován na regulovaném trhu, pak se Tržní cenou rozumí taková cena, za kterou je investiční nástroj možno s vynaložením odborné péče koupit nebo prodat ke dni ocenění, a to v závislosti na situaci, zdali se jedná o potřebu koupit nebo prodat příslušné investiční nástroje.
- 5.11 Pojem "Úrok" se rozumí částka představující úrok vypočítaný z poskytnutého Úvěru při použití Úrokové sazby vycházející z 360-ti denní roční báze a Trvání poskytnutí Úvěru (tzn. ACT/360). Pojem Úrok se rozumí rovněž cena sjednaná za poskytnutí Půjčky cenných papírů.
- 5.12 Pojem „Short sell“ se rozumí tzv. krátký prodej cenného papíru, tedy zapůjčení cenného papíru ze strany Věřitele Dlužníkovi a jeho prodej Dlužníkem s povinností Dlužníka následného dokoupení tohoto cenného papíru a vrácení půjčeného cenného papíru Věřiteli.
- 5.13 Pojem „Krytí“ se rozumí poskytnutí jistoty Dlužníkem Věřiteli za účelem zajištění vrácení Úvěru a nebo Půjčky cenných papírů formou deponování finančních prostředků nebo investičních nástrojů Dlužníkem na účet Věřitele a to minimálně po celou dobu poskytnutí Úvěru a nebo Půjčky cenných papírů.
- 5.14 Pojem „Portfolio“ se rozumí veškeré investiční nástroje a peněžní prostředky deponované Dlužníkem u Věřitele včetně investičních nástrojů nakoupených pro Dlužníka na základě jeho pokynů Věřiteli a peněžních prostředků získaných prodejem investičních nástrojů na základě pokynů Dlužníka Věřiteli a peněžních prostředků vyplacených a deponovaných na účet Věřitele jako dividendy z cenných papírů Dlužníka a jiné platby z investičních nástrojů Dlužníka vyplacené a deponované na účet Věřitele .
- 5.15 Pojem „Strike price“ se rozumí cena, za kterou má právo majitel Prodejní opce prodat podkladové investiční nástroje nebo cena, za kterou má právo majitel Nákupní opce nakoupit podkladové investiční nástroje.
- 5.16 Pojem „Expirace opce“ se rozumí poslední den pro uplatnění opce.
- 5.17 Pojem „Nákupní opce“ se rozumí opce reprezentující právo na nákup konkrétních investičních nástrojů.
- 5.18 Pojem „Prodejní opce“ se rozumí opce reprezentující právo na prodej konkrétních investičních nástrojů.
- 5.19 Pojem „Hedgování“ se rozumí nákup Prodejní opce k investičním nástrojům, které mají být nakoupeny Dlužníkem, resp. nákup Nákupní opce k investičním nástrojům, které budou Dlužníkem prodány v rámci Short sell.
- 5.20 Úvěr může být Věřitelem poskytnut pouze na investiční nástroje, které jsou Věřitelem vedeny jako Úvěrovatelné investiční nástroje. Seznam investičních nástrojů, které jsou Úvěrovatelné, je uveden na www stránkách Věřitele, nebo o něm můžou být zákazníci Věřitele informováni ústně prostřednictvím nahrávaného telefonu makléřem společnosti. Věřitel má právo tento seznam kdykoliv měnit dle vlastního uvážení.
- 5.21 Věřitel neposkytuje Úvěr na nákup opcí.
- 5.22 Věřitel je oprávněn odmítnout poskytnutí Úvěru i bez uvedení důvodu. Věřitel je oprávněn i bez uvedení důvodu okamžitě ukončit poskytování Úvěru a uzavřít otevřené pozice Dlužníka, přičemž uzavřením otevřených pozic Dlužníka se rozumí prodej nakoupených cenných papírů nebo zpětný nákup cenných papírů prodaných na krátko v rámci Short sell.
- 5.23 Úrok z poskytnutého Úvěru a nebo poskytnuté Půjčky cenných papírů se Dlužník zavazuje platit Věřiteli vždy poslední den kalendářního měsíce, Dlužník souhlasí, že Úrok bude platit tak, že Věřitel peněžní prostředky odpovídající Úroku převede z účtu Dlužníka dle výběru Věřitele při vrácení Úvěru a nebo při vrácení půjčených cenných papírů a nebo na konci kalendářního měsíce.



- 5.24 Věřitel je oprávněn i bez uvedení důvodu žádat o okamžité vrácení Úvěru a nebo Půjčky cenných papírů, Úvěr tedy zesplatnit, resp. okamžitě požádat o okamžité vrácení poskytnutých cenných papírů a uzavřít otevřenou pozici Dlužníka. O této skutečnosti se Věřitel zavazuje Dlužníka bezodkladně informovat.
- 5.25 Věřitel je oprávněn uspokojit veškeré pohledávky za Dlužníkem ze všech deponovaných peněžních prostředků a investičních nástrojů Dlužníka.
- 5.26 V případě nesplnění jakéhokoliv závazku a/nebo povinnosti v souvislosti s každým jednotlivým poskytnutím Úvěru a nebo poskytnutou Půjčkou cenných papírů se jedná o Neplnění závazku s důsledky uvedenými níže.
- 5.27 Podmínky poskytnutí Úvěru, tedy zejména výše poskytnutého Úvěru, a nebo Půjčky cenných papírů, tedy zejména specifikace půjčovaných cenných papírů se sjednávají telefonicky při přijímání pokynu k obchodu.
- 5.28 Změny. Smluvní strany se dohodly, že za trvání poskytnutí Úvěru si mohou na základě dohody smluvit jiné podmínky, průběh či splatnost poskytnutého Úvěru a nebo poskytnuté Půjčky cenných papírů.
- 5.29 Dlužník není oprávněn převádět investiční nástroje ze svého Portfolia od Věřitele a ani požadovat převod peněžních prostředků deponovaných u Věřitele v případě, že by převodem investičního nástroje nebo peněžních prostředků došlo k poklesu hodnoty Portfolia pod úroveň nižší, než je stanovena Počáteční marže.
- 5.30 Závažné skutečnosti. Každá Smluvní strana se dále zavazuje neprodleně informovat druhou Smluvní stranu o všech závažných skutečnostech, které se jí týkají a které mohou mít vliv na plnění závazků vyplývajících z Dodatku, zejména však o:
- a) rozhodnutí o likvidaci;
  - b) povolení ochranné lhůty nebo vyrovnání;
  - c) prohlášení konkursu;
  - d) odnětí příslušných povolení či licencí na základě kterých plní závazky vyplývající z tohoto dodatku; a
  - e) dalších případech, kdy je ohrožena platební schopnost či existence Smluvní strany.
- 5.31 Případy Neplnění závazku. Není-li stanoveno nebo Smluvními stranami dohodnuto jinak, pak dojde-li k jakémukoli z následujících skutečností:
- a) bylo rozhodnuto o zrušení Smluvní strany, ať už s likvidací nebo bez likvidace;
  - b) na Smluvní stranu byl prohlášen konkurz;
  - c) Smluvní strana podala návrh na vyrovnání nebo nucené vyrovnání ve smyslu zákona o konkursu a vyrovnání;
  - d) na Smluvní stranu byla uvalena nucená správa;
  - e) návrh na prohlášení konkursu Smluvní strany byl soudem zamítnut z důvodu, že majetek takové Smluvní strany nebude postačovat k úhradě nákladů konkursu;
  - f) kterékoliv prohlášení učiněné některou ze Smluvních stran podle odstavce 2 článku VII Dodatku se ukáže nepravdivým k datu, ke kterému bylo učiněno, nebo se stane nepravdivým následně;
  - g) Dlužník nesplní svoji povinnost dorovnat hodnotu investičních nástrojů v souladu s ustanovením odstavce 4 článku IV Dodatku;
  - h) Smluvní straně bylo odňato povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry v České republice;
  - i) Smluvní strana porušila jakoukoli povinnost podle tohoto dodatku;
- má druhá Smluvní strana, která takovou skutečnost nezpůsobila nebo které se taková skutečnost netýká, právo odstoupit od Dodatku, a to s okamžitou účinností.
- 5.32 Povinnost informovat. Smluvní strana, u které došlo k situaci zakládající Neplnění závazku, případně které je známo, že u ní taková situace hrozí, se zavazuje o tom neprodleně informovat druhou Smluvní stranu.
- 5.33 Účinky odstoupení. V případě, že Smluvní strana odstoupí od Dodatku z důvodu Neplnění závazku, pak ke dni účinnosti odstoupení dojde místo vrácení vzájemných poskytnutých plnění k závěrečnému vyrovnání závazků mezi Smluvními stranami v souladu s ustanovením článku VI Dodatku. Odstoupení od Dodatku nemá vliv na nároky Smluvních stran podle Dodatku a obecně závazných právních předpisů.
- 5.34 Zvláštní způsob ukončení. Smluvní strany se výslovně dohodly, že v případě, že dojde k Neplnění závazku dle ustanovení odstavce 5.31 písmeno b), c), d) nebo e) tohoto článku, Dodatek se automaticky ruší ke dni předcházejícímu den, kdy nastala situace zakládající uvedené Neplnění závazku.
- 5.35 Právo na výnos. V případě, že za trvání poskytnutí Úvěru nastane datum rozhodné pro uplatnění práva na výnos z investičních nástrojů, Věřitel je oprávněn takové právo uplatnit a připsat částku rovnající se vyplacené částce výnosů takových investičních nástrojů po odečtení zákonem stanovených daní a poplatků, k Dlužníkovu finančnímu zůstatku.
- 5.36 Měna. Nedohodnou-li se Smluvní strany jinak, budou všechny platby prováděné na základě nebo v souvislosti s Dodatkem realizovány v měně cenného papíru a měně trhu, na kterém bude obchod realizován.
- 5.37 Platby. Věřitel je oprávněn od plateb Dlužníkovi odečíst poplatky dle Sazebníku poplatků, daně, poplatky a srážky vyžadované zákonem, obdobně je Věřitel oprávněn poplatky dle Sazebníku poplatků, daně, poplatky a srážky vyžadované zákonem převést z účtu Dlužníka.
- 5.38 Akcie jejichž cena za kus je nižší než 2 USD obchodník neumožňuje obchodovat s využitím pákového efektu. V souvislosti s předchozí větou je potřeba upozornit na skutečnost, že v případě poklesu hodnoty akcie v portfoliu pod cenovou úroveň 2 USD se tato stává nemaržovatelnou, což ve svém důsledku může vést k poklesu krytí daného portfolia pod úroveň dorovnávací marže, případně i úroveň stop loss marže.
- 5.39 V případě obchodování s indexovými akciemi (jejich seznam je uveden na webu obchodníka v souboru [Doplňující informace k dodatku KS MARGIN](#)) je možné obchodovat s využitím pákového efektu kde se hodnota Počáteční marže (uvedená ve článku



5.6) snižuje na 20%, dorovnávací marže (uvedená v článku 5.3) se snižuje na 15% a Stop loss marže (uvedená v článku 5.9) se snižuje na 10%.

## VI. Investiční rizika

- 6.1 Zákazník bere na vědomí, že:
- kurzy, výnosy a zhodnocení dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, výnosů a zhodnocení investičních nástrojů a tyto kurzy, výnosy a zhodnocení investičních nástrojů, které jsou nebo mohou být předmětem pokynů zákazníka se mohou v čase měnit,
  - investiční 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,
  - dostupnost/prodejnost investičních nástrojů se může lišit a proto může být obtížné koupit/prodat určitý investiční nástroj dle zadaného pokynu,
  - investování do investičních nástrojů je obecně spojeno s riziky vyplývajících zejména z povahy konkrétního investičního nástroje, pohybů jeho kurzu, pohybů měnových kurzů a rovněž z právních předpisů platných v konkrétních zemích.
  - platnost opcí je omezena datem expirace, což znamená, že pokud není opce realizována resp. prodána do data expirace, pak zcela ztrácí svoji hodnotu.
  - s využitím derivátů je obvykle spojen pákový efekt, který zvyšuje rizikovost zákaznickova portfolia.
- 6.2 Při obchodování na úvěr/půjčku je zákazník povinen zvážit specifická rizika, která plynou z tohoto způsobu obchodování. Zákazník bere na vědomí, že:
- je možné ztratit více vlastních peněžních prostředků než kolik bylo na začátku vloženo do obchodování na úvěr/půjčku. Pokles kurzů investičních nástrojů nakoupených na úvěr nebo půjčených investičních nástrojů může znamenat nutnost složit k obchodníkovi další peněžní prostředky, bude-li chtít zákazník zabránit nucenému prodeji svých investičních nástrojů,
  - obchodník může prodat/nakoupit investiční nástroje z účtu zákazníka i bez souhlasu zákazníka za podmínek sjednaných ve Smlouvě. Pokud se vlastní zdroje na účtu zákazníka sníží pod hodnotu zajištění úvěru/půjčky, může obchodník prodat investiční nástroje z účtu zákazníka na pokrytí rozdílu. Obchodník může, je-li to smluvně dohodnuto, prodat/nakoupit investiční nástroje z účtu/na účet zákazníka, aniž by měl povinnost o tom zákazníka předem informovat,
  - nemá právo na prodloužení doby, do kdy musí doplnit zajištění úvěru. Za určitých podmínek může dojít k prodloužení doby, do kdy musí zákazník splnit požadavky na zajištění úvěru/půjčky, na prodloužení však nemá zákazník nárok a vždy závisí na uvážení obchodníka,
  - je nutné věnovat obchodování s využitím úvěru/půjčky soustavnou pozornost. V případě, že se snižuje hodnota zákaznickových investičních nástrojů použitých pro zajištění úvěru/půjčky, doporučuje obchodník zákazníkovi, aby včas prodal vybrané investiční nástroje dle vlastního výběru nebo doplnil na svůj účet zákazníka dostatečné prostředky a předešel situaci nuceného prodeje investičních nástrojů a uzavírání pozic obchodníkem,
  - při obchodování s využitím úvěru/půjčky vzniká pákový efekt, kdy zákazník dodá pouze část peněžních prostředků nutných k uzavření obchodu, plně však přebírá ztráty/zisky z obchodu vyplývající. Použití pákového efektu zvyšuje rizikovost zákaznickova portfolia. Rizikem jsou pohyby v hodnotě nakoupených/prodaných investičních nástrojů. Jelikož pákový efekt automaticky zvyšuje velikost těchto pohybů, zvětšuje pákový efekt riziko,
  - při obchodování s využitím úvěru/půjčky je zákazník povinen vždy splatit jistinu s úrokem, a to i v tom případě, že se hodnota jeho nakoupených investičních nástrojů prudce sníží. Velikost nákladů při obchodování s využitím úvěru/půjčky je dána zejména dvěma faktory, tím kolik si zákazník půjčí a na jak dlouho,
  - pokud hodlá obchodovat s využitím úvěru/půjčky, měl by si vždy pečlivě prověřit, zvážit a konzultovat veškerá další než shora popsaná rizika plynoucí z tohoto způsobu obchodování. V případě nejasností by měl zákazník jakékoliv záležitosti týkající se tohoto způsobu obchodování konzultovat s obchodníkem. Není-li zákazník zcela srozuměn s principy obchodování na úvěr/půjčku, neměl by tento způsob obchodování využít.
- 6.3 Obchodník upozorňuje zákazníka, že může v některých případech sdružovat zákaznický majetek na zákaznických sběrných účtech, vždy je však zajištěno zejména oddělené účtování o majetku zákazníků. Na zákaznických sběrných účtech je sdružován výhradně majetek zákazníků.
- 6.4 Obchodník upozorňuje zákazníka zejména na následující rizika a skutečnosti plynoucí ze sdružování zákaznického majetku na zákaznických sběrných účtech: investiční nástroje jsou v zahraničí vedeny na účtu na jméno obchodníka, v případě ztráty po eventuálním selhání třetí osoby v zahraničí mohou zákazníci společně sdílet ztrátu, a to proporcionálně v závislosti na jejich podílu na sdruženém majetku, nároky na vydání zákaznického majetku v případě úpadku třetí osoby v zahraničí se řídí právním řádem státu otevření účtu, obchodník neodpovídá při vynaložení odborné péče za selhání třetích osob v rámci vedení majetku na sběrném účtu.
- 6.5 V souvislosti s přijímáním pokynů od zákazníka obchodník nečiní žádná investiční doporučení a neposkytuje žádné právní, daňové, účetní nebo obdobné poradenství. Ustanovení předchozí věty nezahrnuje poskytování informací o vývoji situace na trzích, poskytnutí veřejně dostupných analýz nebo investičních doporučení vypracovaných obchodníkem nebo jinými subjekty. Samotná investiční rozhodnutí jsou vždy na zákazníkovi a zákazník za ně nese plnou zodpovědnost.
- 6.6 Obchodník a s ním propojené osoby mohou být majiteli, obchodovat či jinak nakládat s investičními nástroji jakékoliv společnosti, jejíž investiční nástroje jsou předmětem pokynu zákazníka. Obchodník a s ním propojené osoby nevylučují, že poskytovaly/poskytují financování nebo další služby pro jakoukoliv společnost, jejíž investiční nástroje jsou předmětem pokynu zákazníka.
- 6.7 Některé jurisdikce mohou zakazovat, omezovat nebo stanovovat určité podmínky pro využívání služeb obchodníka. V případě, že obchodník neposkytuje pravidelně v příslušné jurisdikci své služby, je za zjištění, zda a v jakém rozsahu je zákazník oprávněn využívat služeb obchodníka, odpovědný zákazník. Obchodník v tomto ohledu neposkytuje žádné rady nebo doporučení.



- 6.8 Zákazník bere na vědomí, že v souvislosti s investováním do investičních nástrojů mohou vznikat povinnosti vyplývající z platných právních předpisů, popř. vnitřních předpisů emitentů, které se mohou týkat zejména povinnosti oznámit podíl na hlasovacích právech ve společnosti či povinnosti učinit nabídku převzetí. Zákazník bere na vědomí, že obdobné povinnosti mohou vzniknout i dle zahraničních právních řádů.
- 6.9 Zákazník bere na vědomí, že v souvislosti s investováním do investičních nástrojů je zakázáno využívání důvěrných, resp. vnitřních informací.
- 6.10 Zákazník bere na vědomí, že výplaty výnosů z držby nebo nakládání s investičními nástroji zpravidla podléhají daním a poplatkům. Pokud z příslušných předpisů nebo Smlouvy nevyplývá jinak, nezajišťuje obchodník pro zákazníka úhradu žádných daní nebo jejich zajištění v souvislosti s poskytováním služeb dle Smlouvy.

## VII.

### Účet zákazníka u obchodníka - otevření účtu

- 7.1 Podmínkou otevření účtu zákazníka je uzavření Smlouvy. Zákazník je oprávněn uzavřít Smlouvu pouze za podmínky, že jsou na jeho straně splněny veškeré požadavky stanovené právními předpisy potřebné k uzavření Smlouvy. Podpisem Smlouvy zákazník potvrzuje, že uzavřením Smlouvy neporušil žádný právní předpis ani žádný svůj smluvní/jiný závazek nebo povinnost a že k uzavření Smlouvy není třeba žádné další schválení jakéhokoliv jeho orgánu nebo jiné osoby.
- 7.2 V souvislosti s uzavřením Smlouvy se provádí identifikace zákazníka v souladu s právními předpisy. Za tímto účelem je zákazník povinen poskytnout obchodníkovi potřebnou součinnost.
- 7.3 Obchodník je dle okolností oprávněn ve vztahu ke konkrétní osobě stanovit postup při uzavírání Smlouvy. Smlouvu je vždy možné uzavřít osobněv sídle obchodníka nebo korespondenčně. V případě korespondenčního způsobu uzavírání Smlouvy, musí být na jednom vyhotovení Smlouvy pro obchodníka úředně ověřený podpis zákazníka. V souvislosti s uzavřením Smlouvy je obchodník oprávněn určit okamžik, od kterého může zákazník poprvé podat pokyn obchodníkovi.

## VIII.

### Účet zákazníka u obchodníka - převody na účet/z účtu

- 8.1 Převodem peněžních prostředků se rozumí bankovní převod peněžních prostředků zákazníka na zákaznický peněžní účet.
- 8.2 Převodem investičních nástrojů na účet zákazníka se rozumí v případě tuzemských zaknihovaných investičních nástrojů evidovaných v SCP registrace PPN k investičním nástrojům evidovaným na majetkovém účtu zákazníka ve prospěch obchodníka, v případě tuzemských listinných investičních nástrojů jejich odevzdání obchodníkovi a v případě zahraničních investičních nástrojů jejich převod na určený zákaznický sběrný účet vedený třetí osobou.
- 8.3 Zákazník může podat písemný pokyn k převodu peněžních prostředků ze zákaznického peněžního účtu (pokyn musí dále obsahovat identifikaci osoby, druh operace, částku, měnu, datum splatnosti v souladu s těmito VOP nebo Smlouvou), pokud tyto prostředky nejsou vázány v souvislosti s podaným pokynem nebo se závazky zákazníka vyplývajícími z pokynu nebo ze Smlouvy. Podpisem zákazníka na pokynu k převodu peněžních prostředků ze zákaznického peněžního účtu na účet zákazníka, který nekoresponduje s účtem uvedeným ve Smlouvě, musí být úředně ověřen.
- 8.4 Zákazník může podat pokyn k převodu investičních nástrojů z účtu zákazníka za podmínky, že nemá žádné závazky po splatnosti vůči obchodníkovi. Převodem se rozumí v případě zaknihovaných tuzemských investičních nástrojů registrace zrušení PPN k investičním nástrojům na majetkovém účtu zákazníka v SCP, v případě listinných tuzemských investičních nástrojů jejich převzetí zákazníkem od obchodníka a v případě zahraničních investičních nástrojů jejich převod ze zákaznického sběrného účtu na účet určený zákazníkem, pokud je to možné.
- 8.5 Obchodník je oprávněn proti pohledávce zákazníka za obchodníkem započíst jakoukoliv svou pohledávku za zákazníkem, pokud to není vyloučeno zákonem.
- 8.6 Pro účely evidence a obchodování se zaknihovanými investičními nástroji evidovanými v SCP musí mít zákazník zřízen majetkový účet v SCP. Pokud zákazník nemá zřízen tento účet, může mu jej obchodník na žádost zřídit. V takovém případě je zákazník povinen poskytnout obchodníkovi veškerou potřebnou součinnost.

## IX.

### Pokyn

- 9.1 Obchodník provede obstarání koupě/prodeje investičních nástrojů na základě pokynů zákazníka, pokud jsou v souladu s níže uvedenými ustanoveními VOP. Zákazník je oprávněn udělit pouze takový pokyn, který je v souladu s rozsahem oprávnění nakládat s investičními nástroji, jichž se pokyn týká.
- 9.2 Pokyn k prodeji investičních nástrojů se může týkat pouze takových investičních nástrojů, se kterými jsou spojena všechna samostatně převoditelná práva a na nichž nebude váznout zástavní právo ani žádná jiná práva třetích osob. Dále nemůže být podán pokyn k prodeji investičních nástrojů, pokud byla uzavřena smlouva, na jejímž základě dojde nebo může dojít k převodu samostatně převoditelných práv spojených s těmito investičními nástroji. Udělení pokynu má účinky prohlášení zákazníka, že jsou splněny všechny výše uvedené podmínky a že je k podání tohoto pokynu v plném rozsahu oprávněn.
- 9.3 Pokud nebude pokyn zákazníka obsahovat některý z povinných údajů a i přesto bude obsah pokynu obchodníkovi zřejmý,



může obchodník pokyn doplnit dle svého uvážení nebo jej odmítnout.

- 9.4 Zákazníkům pokyn musí obsahovat následující údaje:
- identifikaci zákazníka, v případě telefonického pokynu také identifikační heslo zákazníka, které si zákazník zvolí při podpisu Smlouvy, v případě písemného pokynu podpis zákazníka dle podpisového vzoru,
  - směr obchodu,
  - ISIN/název investičního nástroje,
  - typ pokynu (obchod, příp. jiná operace - repo, půjčka, apod.), není-li uveden, má se za to, že se jedná o obchod,
  - počet kusů investičního nástroje,
  - cenový limit, nad který již investiční nástroji nesmí být koupeny nebo pod který již nesmí být prodány. Není-li takový cenový limit stanoven, rozumí se takovým limitem nejlepší možná cena, za kterou lze investiční nástroj koupit/prodat v době platnosti pokynu na příslušném trhu. V případě pokynů udělovaných pro obchody uzavírané mimo regulované trhy je uvedení cenového limitu nezbytnou součástí pokynu. Cenový limit se stanoví u akcií v příslušné měně za jednu akcii, u dluhopisů v % jmenovité hodnoty dluhopisu. Cenový limit u dluhopisů se vztahuje pouze k výši jistiny a nezahrnuje aktuální alikvotní úrokový výnos,
  - určení trhu, prostřednictvím kterého má být pokyn proveden. Není-li trh určen, rozumí se jím u investičních nástrojů obchodovaných v České republice primárně BCPP, u zahraničních investičních nástrojů trh určený obchodníkem,
  - doba platnosti pokynu. Není-li doba platnosti uvedena, je pokyn platný pouze do zrealizování obchodu, nebo do konce daného obchodního dne. Zákazník může pokyn zrušit do doby zrealizování nákupu nebo prodeje investičních nástrojů. Za uskutečnění (zrealizování) pokynu se pro tyto účely považuje okamžik uzavření smlouvy o koupi nebo prodeji investičních nástrojů s protistranou, nebo okamžik potvrzení o uzavření obchodu protistraně (úspěšný pokyn). V případě zrealizování pokynu není možné jej zrušit, zrušení se v tomto případě může týkat jen nezrealizované části pokynu. Pokyn není uskutečněn, pokud ve stanovené lhůtě na příslušném regulovaném trhu nebyl investiční nástroj v požadovaném počtu prodán či koupen. Maximální doba platnosti pokynu je 30 kalendářních dnů ode dne obdržení pokynu obchodníkem, není-li dohodnuto jinak,
  - určení, zda pokyn může být vykonán i částečně. Neobsahuje-li pokyn takové určení, rozumí se, že zákazník souhlasí i s částečným splněním pokynu,
  - datum a čas podání pokynu.
- 9.5 Obchodník může provést pokyn zákazníka i v případě, že výše uvedené náležitosti nejsou výslovně uvedeny, ale z pokynu jednoznačně vyplývají. Obchodník může upozornit zákazníka na pokyny, které obsahují nedostatky, jež by mohly ohrozit vykonání pokynu a to způsobem, kterým byl zadáván pokyn nebo telefonicky. Pokud zákazník nezmění nebo nezruší pokyn způsobem určeným v těchto VOP, je obchodník oprávněn pokyn neprovést vůbec. V případě neprovedení pokynu obchodníkem informuje obchodník zákazníka o neprovedení pokynu způsobem, kterým zákazník pokyn zadával nebo telefonicky.
- 9.6 Zákazníkům pokyn může obsahovat i jiné podmínky, za kterých má být splněn. Obchodník může odmítnout přijetí pokynu, jestliže obsahuje podmínky, které vykonání pokynu znemožňují nebo by s jeho splněním byly spojeny nepřiměřené obtíže nebo náklady, nepřiměřenost posoudí obchodník a o odmítnutí pokynu informuje zákazníka.
- 9.7 Obchodník bude při plnění pokynu postupovat s odbornou péčí a v zájmu zákazníka.
- 9.8 Obchodník je oprávněn dle svého uvážení odmítnout přijmout pokyn bez uvedení důvodu. Obchodník je oprávněn odmítnout přijetí pokynu/provedení již přijatého pokynu zejména tehdy, jestliže jeho obsah je v rozporu či obchází právní normy či ustanovení Smlouvy, jestliže je pokyn nejasný, nekompletní či nesrozumitelný, jestliže není opatřen podpisem oprávněné osoby, jestliže na straně zákazníka nebyly provedeny úkony nebo služby potřebné k realizaci pokynu, jestliže zákazník nemá na zákaznickém peněžním účtu dostatek peněžních prostředků na úhradu celkové kupní ceny včetně všech nákladů a odměny nebo dostatek investičních nástrojů, jestliže dle názoru obchodníka existují opodstatněné pochybnosti o tom, že jsou nebo budou splněny veškeré podmínky pro jeho realizaci, jestliže se zákazník dostal do úpadku, resp. jestliže na majetek zákazníka byl prohlášen konkurz nebo bylo povoleno vyrovnání, jestliže se zákazník dostal do prodlení se splněním jakéhokoliv svého závazku dle těchto VOP nebo Smlouvy, jestliže jakékoli prohlášení zákazníka dle těchto VOP anebo Smlouvy bude nepravdivé nebo neúplné. Při určení, zda má zákazník dostatek peněžních prostředků se vždy zohledňují rizika vyplývající z možného pohybu cen investičních nástrojů a měnových kurzů.
- 9.9 Obchodník není odpovědný za škody vzniklé z nevykonání nekompletních, nepřesných či zpožděných pokynů zákazníka, za škody vzniklé nepřesným či neúplným vyplněním pokynu, změnami či padělanými dokumenty v případě, že postupoval s veškerou řádnou a odbornou péčí.
- 9.10 Obchodník není povinen oznámit zákazníkovi identifikaci osoby, se kterou byla uzavřena smlouva o koupi/prodeji investičních nástrojů, popř. jiná smlouva v souvislosti s plněním pokynu zákazníka.
- 9.11 Pokud není dohodnuto jinak, obchodník není povinen vydávat potvrzení o přijetí pokynu.
- 9.12 V případě pokynu k obstarání koupě nebo prodeje kótované akcie nebo obdobného kótovaného cenného papíru představujícího podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které obsahují limitní cenu, za niž má být takový investiční nástroj koupen nebo prodán, nebo limitní objem, v němž má být takový investiční nástroj koupen nebo prodán a které nemohly být provedeny bez zbytečných průtahů z důvodu aktuálně panujících podmínek na trhu, vloží zaměstnanec front office takový limitní pokyn do burzovního systému segmentu KOBOS.
- 9.13 Zákazník souhlasí s tím, že obchodník není povinen zveřejňovat Zákaznickovy limitní pokyny.
- 9.14 Zákazník souhlasí s realizací pokynu mimo regulovaný trh a MTF (Mnohostranný obchodní systém), pokud nestanoví výslovně



jinak.



- 9.15 Zákazník se seznámil a souhlasí s aktuálním zněním Pravidel (strategií) provedení pokynu za nejlepších podmínek

## X.

### Pokyn - přijetí

- 10.1 Zákazník, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat obchodníkovi pokyny sám nebo prostřednictvím třetí osoby, kterou uvede jako osobu oprávněnou v uzavřené Smlouvě a součástí tohoto oprávnění je i podpisový vzor této osoby používaný pro písemné pokyny.
- 10.2 Za zákazníka, který je právnickou osobou, podávají pokyny jeho statutární zástupci nebo osoby k tomu zmocněné, které zákazník uvede jako osoby oprávněné v uzavřené Smlouvě a součástí tohoto oprávnění je i podpisový vzor podpis této osoby používaný pro písemné pokyny.
- 10.3 Podpis statutárního zástupce právnické osoby zmocňujícího jinou osobu musí být úředně ověřen.
- 10.4 V případě, že podpisové vzory neodpovídají, může obchodník požádat zmocněnce zákazníka, který podává pokyn, aby poskytl další informace postačující k prokázání jeho identity. Obchodník není povinen vykonat pokyn, pokud nejsou informace identifikující osobu podávající pokyn a její pravomoc tento pokyn podat dostatečné.
- 10.5 Zákazník podává pokyny v následujících formách, a to písemně (osobně doručený písemný pokyn, písemný pokyn zasláný prostřednictvím poštovního doručovatele), pokyn zasláný faxem, ústně (telefonicky zadaný pokyn na nahrávaný telefon) nebo elektronicky prostřednictvím webové aplikace BHS ONLINE (Detailní postup podávání pokynu prostřednictvím aplikace BHS ONLINE je popsán na zabezpečené webové stránce společnosti).
- 10.6 Obchodník zařadí pokyn zákazníka k nákupu investičních nástrojů do obchodování na příslušném trhu, pokud na účtu zákazníka vedeném obchodníkem jsou peněžní prostředky ve výši, která je minimálně rovna sumě hodnoty investičních nástrojů kalkulované dle limitní ceny určené v pokynu nebo v pokynu s nespécifikovanou limitní cenou, poslední veřejně známé ceně na trhu, plus obchodníková odměna a poplatky za realizaci obchodu s investičními nástroji, plus úrok přirostlý k investičnímu nástroji do ukončení platnosti pokynu v případě, že investiční nástroje jsou úročeny. V případě, že výše peněžních prostředků je nedostatečná, není obchodník povinen takový pokyn provést. O neprovedení pokynu obchodník informuje zákazníka.
- 10.7 Zákazník prohlašuje, že je informován o možnosti, že jeho pokyn v případě, že se jedná pouze o pokyny k nákupu nebo pouze o pokyny k prodeji, se shodnou limitní cenou, a obchod uskutečněný na základě sdruženého pokynu není méně výhodný pro kteréhokoliv zákazníka obchodníka, jejichž pokyny jsou sdruženy, včetně zohlednění nákladů na vypořádání jednotlivým zákazníkům obchodníka, může být sdružen s pokynem jiných zákazníků obchodníka nebo s pokyny obchodníka, přičemž vypořádání bude provedeno tak, jako by byl uskutečněn pokyn zákazníka bez uvedeného sdružení a s tímto postupem souhlasí. V případě, že nedojde ke zrealizování celého sdruženého pokynu, zákazník souhlasí s tím, že budou všechny pokyny v rámci sdruženého pokynu odpovídajícím způsobem poměrně kráceny.
- 10.8 Pokyn k prodeji zaknihovaných investičních nástrojů je závazný pro obchodníka až od okamžiku, kdy je obchodníkovi SCP potvrzeno zaregistrování PPN k investičním nástrojům a blokace trhem k odpovídajícímu počtu určených zaknihovaných investičních nástrojů. Nebylo-li možné provést PPN ve prospěch obchodníka na zaknihovaných investičních nástrojích, informuje obchodník o této skutečnosti zákazníka.
- 10.9 Pokyn k prodeji listinných investičních nástrojů je závazný pro obchodníka až od okamžiku, kdy odpovídající počet určených listinných investičních nástrojů je předán obchodníkovi nebo jejich blokace pro obchodníka je mu potvrzena pověřeným uschovatelem. Nebyla-li obchodníkovi potvrzena blokace listinných investičních nástrojů pověřeným uschovatelem, informuje obchodník o této skutečnosti zákazníka. Obchodník není povinen přijmout listinné investiční nástroje, které nejsou kompletní, jsou poškozené nebo které neodpovídají specifickým požadavkům.
- 10.10 Provedením pokynu se rozumí úkony učiněné obchodníkem za účelem realizace pokynu v závislosti na jeho obsahu (např. vložení pokynu do příslušného obchodního systému).
- 10.11 Realizací pokynu se rozumí uzavření obchodu na regulovaném trhu nebo dle povahy věci mimo regulovaný trh, a/nebo provedení jiné služby vyplývající z pokynu.
- 10.12 Obchodník není odpovědný za jakékoliv ztráty, škody nebo výdaje zákazníka, které vznikají z prodlení v přenosu pokynů z důvodu chyb komunikačních zařízení nebo jakýchkoliv jiných důvodů, na které nemůže mít obchodník vliv.
- 10.13 Obchodník je oprávněn pořizovat a archivovat nahrávky vzájemné komunikace, která probíhá prostřednictvím telekomunikačních zařízení v souvislosti s poskytováním investičních služeb. Zákazník zejména bere na vědomí a souhlasí, že případné pokyny zadávané zákazníkem v souvislosti s poskytováním investičních služeb prostřednictvím telekomunikačních zařízení jsou zaznamenávány a obchodník je archivuje.
- 10.14 V případě jakéhokoliv sporu mezi obchodníkem a zákazníkem mohou být tyto nahrávky použity jako důkaz existence/neexistence obsahu sporného závazku. Smluvní strany souhlasí s tím, že tyto nahrávky mohou být použity kdykoliv během jakéhokoliv řízení, které může být zahájeno a mohou být na žádost poskytnuty dozorovým orgánům.

## XI

### Pokyn - změna/zrušení

- 11.1 Zákazník je oprávněn změnit/zrušit pokyn, pokud pokyn již nebyl zcela realizován.
- 11.2 Změny/zrušení pokynů mohou být provedeny pouze stejným způsobem jako zadávání nových pokynů.
- 11.3 Změny/zrušení pokynů nebo opakované pokyny musí být jako takové označeny a musí být jasně určeno, ke kterému původnímu pokynu se vztahují.
- 11.4 Změna/zrušení pokynu bude vždy respektována pouze v té části, ve které pokyn ještě nebyl realizován a pouze za podmínky, že to není v rozporu s příslušnými předpisy a zvyklostmi daného trhu a je to technicky a právně možné.



## XII. Pokyn - vypořádání

- 12.1 Obchodníkova odpovědnost vypořádat realizovaný pokyn, to znamená zajistit převod peněžních prostředků a investičních nástrojů získaných prodejem/nákupem investičních nástrojů v souladu s pokynem a těmito VOP, je podmíněna tím, že mu zákazník řádně a včas dodá všechny peněžní prostředky, investiční nástroje a dokumenty nezbytné pro zajištění vypořádání pokynu, a to při nebo před okamžikem splnění pokynu.
- 12.2 Jestliže zákazník neposkytne peněžní prostředky nebo investiční nástroje k vypořádání realizovaného pokynu včas, obchodník učiní kroky, které považuje za nutné, aby zajistil pozastavení/zrušení realizovaného pokynu, příp. zajistil vypořádání obchodu tak, jak je dohodnuto.
- 12.3 Obchodník je oprávněn požadovat na zákazníkovi úhradu veškerých nákladů na provedení a zorganizování takových výjimečných činností dle předchozího odstavce a zákazník je povinen je obchodníkovi uhradit. Náklady, které lze rozumně předpokládat jsou stanoveny v Sazebníku poplatků. Zákazník bere na vědomí a souhlasí se skutečností, že včasným nedodáním peněžních prostředků nebo investičních nástrojů k vypořádání jeho realizovaných pokynů dojde k přečerpaní výše stavu peněžních prostředků nebo investičních nástrojů na účtu zákazníka vedeného obchodníkem.
- 12.4 Peněžní prostředky z prodeje nebo část zálohy, která nebyla při koupi vyčerpána, bude po snížení o odměnu obchodníkovi a nákladů na splnění pokynu, v co nejkratší možné době převedena na účet zákazníka, pokud nebude výslovně dohodnuto jinak.
- 12.5 Obchodník neumožňuje přijímání peněžních prostředků od zákazníků v hotovosti.
- 12.6 Zákazník je povinen zabezpečit připsání peněžních prostředků na zákaznický peněžní účet vedený u obchodníka před dnem splatnosti jeho plateb. Nesplní-li zákazník tuto svoji povinnost, je obchodník oprávněn převést na zákaznický peněžní účet dlužnou částku z vlastních peněžních prostředků a splnit tak za zákazníka jeho závazek. V tomto případě je obchodník oprávněn po zákazníkovi požadovat úhradu úroků z prodlení (debetní úrok), a to ode dne splatnosti dlužné částky až do okamžiku jejího splacení obchodníkem. Aktuální i historické roční sazby debetního úroku jsou uvedeny v zabezpečené části webových stránek obchodníka.
- 12.7 Obchodník je oprávněn uplatnit k investičním nástrojům a peněžním prostředkům evidovaným na účtu zákazníka zadržovací právo pro účely zajištění úhrady své splatné pohledávky vůči zákazníkovi. Pokud bude zákazník v prodlení se splněním jakéhokoliv svého peněžitého závazku vůči obchodníkovi po dobu delší než 15 dnů, je obchodník oprávněn prodat příslušný počet investičních nástrojů vybraných dle jeho uvážení a výnos použít pro uspokojení své pohledávky nebo provést inkaso příslušné částky z účtu zákazníka. O úmyslu prodat investiční nástroj nebo provést inkaso bude obchodník předem zákazníka informovat, bude-li to možné. Pokud nebude výnos z prodeje investičních nástrojů použit v plné výši k úhradě pohledávky obchodníka, bude zbylá částka převedena na účet zákazníka. Obchodník bude postupovat dle tohoto článku pouze v rozsahu nezbytném pro uspokojení svých peněžitých pohledávek za zákazníkem. Náklady spojené s prodejem investičních nástrojů a provedením inkasa nese zákazník.
- 12.8 Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, po vypořádání nákupu investičních nástrojů, jenž byl realizován na BCPP zůstane u zaknihovaných investičních nástrojů zaregistrováno PPN v SCP k těmto investičním nástrojům a blokace trhu k těmto investičním nástrojům, listinné investiční nástroje zůstanou uschovány v burzovním depotu, zahraniční investiční nástroje budou evidovány na zákaznickém sběrném účtu. Tím není dotčeno právo zákazníka udělit pokyn k převodu investičních nástrojů na jiný zákaznickem určený účet, pokud je to možné.
- 12.9 Jsou-li investiční nástroje vypořádány na zákaznický sběrný účet bude obchodník pro zákazníka zajišťovat i správu evidovaných investičních nástrojů, která spočívá zejména v inkasování a výplatě dividend, úrokových plateb a jiných nároků ve prospěch zákazníka. Veškeré nároky a práva z investičních nástrojů inkasované obchodníkem na zákaznické sběrné účty budou bez zbytečného odkladu poměrně zaevidovány mezi zákaznickými držícími investiční nástroje, k nimž se nároky a práva vztahují.
- 12.10 Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, zůstanou po vypořádání obchodu peněžní prostředky zákazníka vedeny na zákaznickém peněžním účtu. Tím není dotčeno právo zákazníka k udělení pokynu k převodu peněžních prostředků na jiný účet v souladu s těmito VOP nebo Smlouvou.
- 12.11 Zákazník má možnost vybrat si svoje peněžní prostředky prostřednictvím webové aplikace BHS ONLINE (postup je uveden na webu). V případě obchodování s využitím pákového efektu dochází k automatické kontrole zůstatku peněžních prostředků. Minimální nevypořádaný zůstatek musí být alespoň 10000 Kč.
- 12.12 V souladu s příslušnými předpisy nebo zvyklostmi trhů a vypořádacích center může vypořádání obchodu proběhnout jinak než způsobem dodání proti zaplacení. Obchodník neodpovídá za případnou škodu vzniklou zákazníkovi v případech, kdy vypořádání proběhlo v souladu s příslušnými předpisy nebo zvyklostmi daného trhu, resp. vypořádacího centra.
- 12.13 Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, v případě uskutečnění více operací zákazníkem bude konečná výše pohledávky nebo závazku stanovena na základě zápočtu jednotlivých pohledávek a závazků vyplývajících z daných operací.

## XIII. Pokyn - informace o realizovaných pokynech

- 13.1 Obchodník informuje zákazníka nejpozději následující pracovní den po realizaci pokynu elektronickým potvrzením o realizaci (uzavření) obchodu a to v zákaznické části internetové stránky obchodníka. Zákazník získá potvrzení o realizaci obchodu na internetových stránkách prostřednictvím přístupu zabezpečeným uživatelským jménem a přístupovým heslem, které obdrží při uzavření Smlouvy. Se zákazníkem může být individuálně dohodnut i odlišný postup.
- 13.2 Jestliže zákazník neodmítne provedení (resp. neprovedení) pokynu) obchodníkovi bez zbytečného odkladu, má obchodník za to, že s jeho postupem zákazník souhlasí a je pro zákazníka závazný.
- 13.3 Vždy ke konci měsíce je zákazníkovi zasláno souhrnné potvrzení o všech obchodech realizovaných obchodníkem pro zákazníka, toto potvrzení je zákazník povinen překontrolovat, poznamenat případné nepřesnosti a vrátit podepsané obchodníkovi neprodleně zpět. Jestliže zákazník neodmítne informace obsažené v souhrnném potvrzení obchodníkovi bez zbytečného odkladu, má obchodník za to, že údaje v potvrzení jsou správné a pro zákazníka závazné. Se zákazníkem může



být individuálně dohodnut i odlišný postup.

- 13.4 Zákazník bere na vědomí, že obchodník je oprávněn odmítnout provádění pokynů zákazníka v případě, že je zákazník v prodlení s i písemnou konfirmací realizovaných obchodů dle tohoto článku a to o více než 2 pracovní dny.
- 13.5 V případě, že dojde ke zpoždění vypořádání obchodu, vyrozumí obchodník zákazníka o této skutečnosti.
- 13.6 V případě, že zákazník nemá přístup k internetu, a pokud není s takovým zákazníkem sjednán jiný způsob podávání informace o provedených obchodech a potvrzování konfirmací, probíhá podávání informací o provedených obchodech a jejich konfirmace písemně.
- 13.7 Součástí informace o realizovaných obchodech je také vyúčtování realizovaného pokynu.

#### XIV.

##### Další práva a povinnosti

- 14.1 Obchodník odmítne poskytnutí požadované služby v celém rozsahu nebo částečně, pokud hrozí střet zájmů mezi obchodníkem a zákazníkem nebo mezi zákazníkem a jinými zákazníky obchodníka navzájem. Obdobně obchodník odmítne poskytnutí požadované služby v případě, jestliže by v důsledku požadované služby mohlo dojít k manipulaci trhu, v takovém případě však lze se souhlasem zákazníka provést po vysvětlení účelu požadavku zákazníka dosažení jeho cíle jiným způsobem, který nenaruší průhlednost trhu. Zákazník prohlašuje, že byl seznámen s právními předpisy, které obchodníkovi zakazují poskytnout službu, provést pokyn nebo jiný úkon, který by vedl k manipulaci s trhem.
- 14.2 Obchodník je povinen zákazníka informovat o obchodech, které pro něho uzavřel, a jeho výsledcích. Informace je povinen obchodník podávat ve čtvrtletních intervalech (31.3., 30.6., 30.9. a 31.12.) v souladu s platnými právními předpisy. V případě využití pákového efektu informuje obchodník zákazníka jednou měsíčně. V případě žádosti zákazníka poskytne obchodník informace o uzavřených obchodech kdykoli.
- 14.3 Obchodník je povinen písemně informovat zákazníka alespoň jednou za rok o strategii obhospodařování portfolia.
- 14.4 V případě, že provedením investiční služby mohou vzniknout další finanční závazky než smluvené, je obchodník o tomto povinen informovat zákazníka způsobem, jakým jsou ze strany zákazníka zadávány pokyny obchodníkovi (jestliže není stanoveno, písemně), a stejným způsobem je povinen vyžádat od zákazníka písemný souhlas k provedení takové služby; v tomto souhlasu musí být uvedeny alespoň předpoklady vzniku dalšího závazku a určení jeho velikosti nebo prohlášení, že výše dalšího závazku není omezena. Jestliže zákazník souhlas dle tohoto odstavce neposkytne, obchodník službu, jejíž provedením mohou vzniknout další závazky než smluvené, neprovede.
- 14.5 Zákazník prohlašuje, že byl informován o důsledcích využití investičních nástrojů k obchodu na účet jiné osoby, zejména o vyjmutí investičních nástrojů z režimu zákaznického majetku. Obchodník může využít investiční nástroje zákazníka, které jsou mu svěřeny za účelem provedení služby, k obchodu na vlastní účet nebo účet jiné osoby, pouze na základě písemného souhlasu zákazníka, uděleného zvlášť pro každý případ, přičemž tento souhlas musí vyhovovat požadavkům obecně závazných právních předpisů a musí obsahovat minimálně vymezení investičních nástrojů zákazníka, které smí obchodník využít k obchodu na účet jiné osoby nebo způsob jejich určení; určení osoby, k obchodu na jejíž účet smí být investiční nástroje využity; dobu nebo způsob jejího určení, po kterou smí být investiční nástroje využity (max. však 30 dnů od udělení souhlasu); účel, na který smějí být investiční nástroje využity.
- 14.6 Zákazník, právnická osoba je povinen každé tři měsíce dodat obchodníkovi aktuální originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobného registru. V případě, že u zákazníka právnické osoby není ve prospěch obchodníka registrováno PPN, dodává tento obchodníkovi aktuální originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobného registru každých šest měsíců.
- 14.7 Zákazník a obchodník se dohodli, že úroky z peněžních prostředků Zákazníka v případě jejich úročení, které jsou vedeny na zákaznickém účtu, budou připsány k těmto peněžním prostředkům a budou vyplaceny pouze na výslovný pokyn Zákazníka. Úroky budou připsovány na konci každého kalendářního čtvrtletí. V případě, že Zákazník ukončí spolupráci s Obchodníkem v průběhu roku, budou úroky vyčísleny na konci nejbližšího čtvrtletí a připsány na bankovní účet uvedený ve smluvní dokumentaci Zákazníka.
- 14.8 Sankční úrok. Tento úrok je účtován v případě, že zákazník otevře pozici bez dostatečného peněžního krytí a odsouhlasení s obchodníkem dle smluvní dokumentace (Po otevření pozice (nákup/prodej) není zákazník odsouhlasena navazující repooperace). Aktuální i historické roční sazby sankčního úroku jsou uvedeny v zabezpečené části webových stránek obchodníka.

#### XV.

##### Odměna a poplatky

- 15.1 Obchodníkovi náleží za jeho činnost smluvní odměna, která je uvedena v Sazebníku poplatků. Kromě této odměny je zákazník povinen hradit i další náklady spojené s obchodováním, zejména poplatky BCPP, RMS, SCP a poplatky zahraničního obchodníka.
- 15.2 Zákazník se zavazuje uhradit obchodníkovi odměnu a náklady spojené s poskytnutím služeb v plné výši a v řádných termínech, není-li dohodnuto jinak.
- 15.3 Při prodeji investičních nástrojů budou smluvní odměna a další poplatky zákazníkovi odečteny od částky získané prodejem. Při nákupu investičních nástrojů musí mít zákazník na zákaznickém účtu alespoň peněžní prostředky rovnající se kupní ceně navýšené o smluvní odměnu a další vyčíslené poplatky.
- 15.4 Zákazník je povinen se seznámit se Sazebníkem poplatků platným v den podání pokynu. Obchodník si vyhrazuje právo provádět změny Sazebníku poplatků, zejména v souvislosti se změnami poplatků BCPP, RMS a SCP, popř. jinými skutečnostmi.
- 15.5 O všech změnách Sazebníku poplatků bude zákazník vhodným způsobem neprodleně vyrozuměn a to zejména jeho zveřejněním na internetové stránce Zákazníka. Souhlas se Sazebníkem poplatků, který je přílohou Smlouvy, vyslovuje zákazník podpisem Smlouvy. Souhlas s aktuálně platným zněním Sazebníku poplatků vyslovuje zákazník podáním pokynu po té co byl s



novým zněním Sazebníkem poplatků prokazatelně seznámen (např. ověřením znalosti nového znění prostřednictvím nahrávaného telefonního pokynu, nebo vyjádřením souhlasu prostřednictvím zabezpečené části internetových stránek obchodníka apod.). V případě, že předmětem Smlouvy není podávání pokynů, pak zákazník vyjadřuje souhlas se změnami Sazebníku poplatků písemně.

#### **XVI. Reklamacce**

- 16.1 Způsob podání a vyřízení reklamacce upravuje samostatný vnitřní předpis "Reklamační řád", který je volně přístupný na veřejné části internetové stránky obchodníka, v sídle obchodníka a na všech pobočkách obchodníka.
- 16.2 Zákazník je povinen se seznámit se zněním platného reklamačního řádu.
- 16.3 O všech změnách reklamačního řádu bude zákazník vhodným způsobem vyrozuměn a to zejména jeho zveřejněním na veřejné části internetové stránky obchodníka .

#### **XVII. Odpovědnost**

- 17.1 Obchodník odpovídá za škodu, kterou zákazníkovi způsobil porušením svých povinností vyplývajících ze Smlouvy a těchto VOP v rozsahu a za podmínek stanovených ObchZ.
- 17.2 Obchodník neodpovídá za škodu vzniklou zákazníkovi nebo jiným osobám v důsledku porušení povinností, které má zákazník dle Smlouvy, těchto VOP nebo na základě platných právních předpisů, zaviněním jiné osoby, zejména jinými obchodníky s cennými papíry, BCPP, jinými regulovanými trhy, SCP, UNIVYC, vypořádacími centry, registry investičních nástrojů, v důsledku okolností vylučujících odpovědnost obchodníka nebo nacházejících se mimo jeho kontrolu. Tím není dotčena povinnost obchodníka postupovat s odbornou péčí při výběru třetích osob, které použije ke splnění svých závazků.
- 17.3 Obchodník neodpovídá za škodu vzniklou zákazníkovi nebo jiným osobám v důsledku nepřijetí pokynu nebo nemožnosti provedení/realizace pokynu z důvodů uvedených v těchto VOP, v důsledku chybných, neúplných nebo nepravdivých údajů v pokynu a/nebo ve Smlouvě, v důsledku chybných či neúplných údajů, které zákazník uvede při komunikaci s obchodníkem, v důsledku jednání oprávněné osoby, které je v rozporu s pokynem zákazníka, Smlouvou, VOP a platnými právními předpisy.
- 17.4 Obchodník dále neodpovídá za právní vady kupovaných/prodávanych investičních nástrojů a dále za případnou existenci práv třetích osob vážnoucích na investičních nástrojích a dále za to, že s koupenými/prodanými investičními nástroji nejsou spojena veškerá práva, pokud tyto skutečnosti nebylo možné zjistit ani při vynaložení odborné péče.
- 17.5 Obchodník neodpovídá za jakoukoliv škodu či jinou újmu, která může zákazníkovi nebo třetím osobám vzniknout z jakéhokoliv z následujících důvodů pokud takový důvod nastal nezávisle na vůli obchodníka a brání mu ve splnění jeho povinnosti, jestliže nelze rozumně předpokládat, že by obchodník tuto překážku nebo její následky odvrátil nebo překonal, a dále, že by v době vzniku závazku tuto překážku předpokládal: závady/nedostatky softwarového, hardwarového nebo systémového vybavení zákazníka nebo třetích osob, které zákazník používá ke komunikaci s obchodníkem; selhání, přerušování nebo nedostupnosti jakéhokoliv komunikačního kanálu mezi zákazníkem a obchodníkem; neautorizovaný vstup, zneužití, ztráta dat nebo manipulace s daty při přenosu dat nebo jiné komunikaci mezi zákazníkem a obchodníkem; poruchy způsobené počítačovými viry; neoprávněné zásahy třetích osob do softwarových nebo hardwarových systémů, jakož i do přenosu dat nebo jiné komunikace mezi zákazníkem a obchodníkem; chybné zadání přístupových kódů nebo jejich zneužití třetími osobami; nepřijetí/neprovedení pokynu z důvodů uvedených v těchto VOP; nemožnosti provést/realizovat/vypořádat pokyn z důvodů ležících mimo obchodníka (pozastavení obchodování na regulovaném trhu); pozastavení vypořádání obchodů ve vypořádacím centru; omezení nebo pozastavení provozu SCP nebo jiného registru; úkony orgánů dozoru nebo jiných státních orgánů, regulovaných trhů, vypořádacích center a registrů; nezaplacení investičních nástrojů v případě pokynu k prodeji/nedodání v případě pokynu ke koupi z důvodu prodloužení protistrany nebo osoby provádějící/účastnící se na vypořádání daného obchodu; pozastavení/ukončení obchodování s daným investičním nástrojem; zápis PPN s investičními nástroji v SCP na žádost emitenta; pozdní registrace převodu v SCP nebo jiném registru nebo jiné služby z důvodů ležících mimo obchodníka; neprovedení pokynu z důvodu neúspěšné validace pokynu z důvodů ležících mimo obchodníka; selhání obchodníka s cennými papíry, kterého obchodník využil ke splnění pokynu zákazníka; jednání zákazníka nebo třetí osoby, se kterou obchodník uzavřel Smlouvu na základě pokynu zákazníka.
- 17.6 Obchodník neodpovídá za jakoukoliv škodu nebo jinou újmu vyplývající ze změn tržní hodnoty investičních nástrojů, pohybu měnových kurzů nebo neplnění závazků emitenta investičních nástrojů nebo ručitele, který se zavázal za splnění závazků emitenta vyplývajících z daného investičního nástroje.

#### **XVIII. Komunikace**

- 18.1 Vzájemná komunikace mezi obchodníkem a zákazníkem v souvislosti se Smlouvou probíhá způsobem stanoveným ve Smlouvě a v těchto VOP. Při komunikaci je zákazník povinen používat sjednané identifikační údaje pro daný způsob komunikace.
- 18.2 Komunikace mezi obchodníkem a zákazníkem probíhá v českém jazyce, pokud není písemně sjednáno jinak.
- 18.3 Zákazník je povinen neprodleně písemně oznámit obchodníkovi veškeré změny identifikačních údajů týkajících se zákazníka/zmocněných osob, které poskytl obchodníkovi v souvislosti se Smlouvou. Změna údajů vůči obchodníkovi je účinná následující pracovní den po doručení oznámení.
- 18.4 Obchodník a zákazník jsou povinni spolu komunikovat určitým a srozumitelným způsobem tak, aby byl zcela zřejmý předmět, obsah a účel komunikace.



- 18.5 Zákazník bere na vědomí, že v případě elektronické komunikace může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému/opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Obchodník a zákazník jsou proto povinni vždy postupovat tak, aby tato rizika byla pokud možno v co největší míře omezena.
- 18.6 V případě poruchy komunikačních zařízení nebo obchodního systému používaného obchodníkem bude o této skutečnosti zákazník informován před podáním pokynu k provedení služby. Obchodník se zákazníkem si individuálně dohodnou alternativní způsob komunikace a způsob provedení služby.

#### **XIX.**

##### **Garanční fond**

- 19.1 Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právnickou osobou. Cílem Garančního fondu je zabezpečení systému pojištění a poskytování náhrad zákazníkům obchodníka s cennými papíry vyplývajících z jeho neschopnosti plnit své závazky zákazníkům z důvodů přímo souvisejících s finanční situací. Systému pojištění zabezpečovaného Garančním fondem jsou povinni se účastnit všichni obchodníci s cennými papíry. Podrobnosti o činnosti a působnosti Garančního fondu upravuje jeho statut. Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90% z jím svěřeného zákaznického majetku obchodníkovi s cennými papíry, nejvýše však 20.000,-EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry. Obchodník zákazníka podrobněji informuje o režimu fungování Garančního fondu, zejména o podmínkách poskytování náhrady z Garančního fondu a o skutečnosti zda se na něj vztahuje režim poskytování náhrad z Garančního fondu, resp. o osobách, které nemají nárok na náhradu z Garančního fondu při podpisu Smlouvy, v písemné informaci o Garančním fondu.

#### **XX.**

##### **Česká národní banka**

- 20.1 Zákazník bere na vědomí, že má možnost se v případě stížnosti na postup obchodníka obrátit na Českou národní banku.

#### **XXI.**

##### **Investiční dotazník**

- 21.1 Obchodník předává zákazníkovi před podpisem Smlouvy k vyplnění investiční dotazník. S ohledem na druh a rozsah požadované služby je obchodník v souladu s právními předpisy oprávněn požadovat od zákazníka zejména informace o jeho finanční situaci, zkušenostech s investováním do investičních nástrojů a o záměrech, jichž chce dosáhnout prostřednictvím požadované služby. Zákazníkem poskytnuté informace se považují za důvěrné. Zákazník bere na vědomí, že nemá povinnost informovat obchodníka zejména o úrovni svých odborných znalostí a zkušeností, finanční situaci, požadavcích na služby obchodníka, vztahu k riziku, v případě, že zákazník odmítne poskytnout tyto informace, zaznamená se tato skutečnost do evidence informací získaných od zákazníků. Pokud v případě služby obhospodařování majetku zákazníků neposkytne zákazník obchodníkovi potřebné informace, musí obchodník zákazníkovi poskytnutí služby odmítnout. V případě, že zákazník odmítne poskytnout informace o své osobě, požadavcích na službu, nebo uvede informace neúplně, nepřesně nebo nepravdivě, zákazník bere na vědomí, že hrozí riziko nevhodného určení profilu zákazníka a s tím související riziko nevhodně prováděné investiční služby a s tímto rizikem souhlasí.

#### **XXII.**

##### **Závěrečná ustanovení**

- 22.1 Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že v souvislosti se Smlouvou obchodník nebo jemu smluvně zavázaná třetí osoba shromažďuje, zpracovává a uchovává jeho osobní údaje v rozsahu potřebném pro uplatňování práv a plnění povinností vyplývajících ze Smlouvy. Tím nejsou dotčeny povinnosti obchodníka a jemu smluvně zavázané osoby vyplývající s platného zákona o ochraně osobních údajů.
- 22.2 Obchodník prohlašuje, že jeho zaměstnanci nebudou sdělovat žádné informace o zákazníkovi či jeho obchodování s investičními nástroji třetím stranám s výjimkou případů, kdy je to vyžadováno právními normami či pravidly tržně závazných pro obchodníka nebo případů, kdy to je vyžadováno za účelem podání/splnění/vypořádání pokynu zákazníka, s tímto zákazník vyslovuje souhlas.
- 22.3 V případě, že ustanovení těchto VOP je v rozporu se smluvním ujednáním obchodníka a zákazníka, pak tato odlišná smluvní ujednání nahrazují příslušná ustanovení VOP.
- 22.4 Vztahy mezi zákazníkem a obchodníkem se řídí českým právním řádem.
- 22.5 Tyto Všeobecné obchodní podmínky se v případě smlouvy o obhospodařování investičních nástrojů použijí přiměřeně.
- 22.6 O všech změnách VOP bude zákazník vhodným způsobem vyzooměn a to zejména jeho zveřejněním na internetové stránce zákazníka. Souhlas s VOP platnými v den uzavření Smlouvy vyslovuje zákazník podpisem Smlouvy, souhlas s aktuálně platným zněním podáním pokynu po té, co byl se zněním nových VOP prokazatelně seznámen (např. ověřením znalosti nového znění prostřednictvím nahrávaného telefonního pokynu, apod.). V případě, že předmětem Smlouvy není podávání pokynů, pak zákazník vyjadřuje souhlas se změnami VOP písemně, nebo prostřednictvím zabezpečené části internetových stránek obchodníka.
- 22.7 Tyto VOP nabývají platnosti 1.2.2010 a účinnosti od 5.2.2010 a nahrazují veškeré předchozí VOP.