

VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY

I. DEFINICE POJMŮ

Termíny uvedené v těchto VOP (nebo v dokumentech, které na tyto VOP odkazují) velkými písmeny budou mít následující význam:

- Aplikace Broker Wealth Management** (dále také jen „BWM“) znamená zabezpečenou aplikaci, kterou spravuje Společnost, poskytující investiční služby zejména pro neprofesionální zákazníky Společnosti, která po nainstalování na elektronické zařízení umožňuje Zákazníkovi zejména získávat údaje týkající se jeho Účtu, vybírat Investiční služby a zadávat Pokyny přihlášením se do klientské zóny na Domovské stránce.
- AML předpisy** znamená Zákon o opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, vyhlášku č. 67/2018 Sb., o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, a přímo použitelné právní předpisy Evropské unie upravující opatření k předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
- Bankovní účet** znamená peněžní účet Zákazníka uvedený v záhlaví Rámcové smlouvy nebo sdělený dohodnutým způsobem ze strany Zákazníka Společnosti.
- CRS** znamená Common Reporting Standard, tedy regulační požadavek na shromažďování informací dle Mezinárodní dohody o automatické výměně informací o finančních účtech.
- Custodian** je finanční instituce zajišťující správu, úschovu, registraci nebo evidenci Investičních nástrojů nebo peněžních prostředků v zahraničí.
- ČNB** znamená Českou národní banku jakožto orgán vykonávající dohled nad finančním trhem v České republice. Sídlo tohoto orgánu je Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1.
- Doklady totožnosti** znamenají v případě fyzických osob Průkaz totožnosti, a v případě právnických osob aktuální výpis z obchodního rejstříku nebo obdobné evidence a/nebo jiné dokumenty dokládající existenci právnické osoby a oprávnění fyzické osoby jednáající za Zákazníka.
- Domovská stránka** znamená webovou stránku Společnosti na www.monecois.cz a v případě využívání platformy BWM také www.bwm.bcas.cz.
- Finanční kolaterál** znamená předmět finančního zajištění podle § 5 zák.č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, zahrnující mimo jiné investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování, nástroje peněžního trhu, peněžní prostředky připísané na účet, pohledávku na výplatu peněz nebo úvěrovou pohledávku splňující kritéria uvedená v Zákoně o finančním zajištění.
- Frakční podíl** znamená frakci (zlomek) na nominální nebo určeným způsobem stanovené hodnotě Investičního nástroje, který není vyjádřen jako přirozené číslo (nezáporné celé číslo).
- GDPR** znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů).
- Insolvenční zákon** znamená zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů.
- Investiční nástroje** znamenají investiční cenné papíry (zejména akcie a dluhopisy), cenné papíry kolektivního investování, nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu, investiční certifikáty, warranty a jiné derivátové investiční nástroje, ohledně kterých Společnost poskytuje Investiční služby.
- Investiční rozhodnutí** znamená rozhodnutí Společnosti při poskytování Investiční služby obhospodařování majetku Zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management), v jehož důsledku dochází ke koupi nebo prodeji Investičních nástrojů nebo jinému jednání v souvislosti s poskytováním příslušné Investiční služby.
- Investiční služba** znamená jakoukoli transakci, službu nebo produkt poskytovaný Společností podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve spojení se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu na základě povolení uděleného ČNB.
- Investiční zprostředkovatel** znamená osobu, která je ve smyslu § 29 ZPKT na základě povolení ČNB oprávněna vykonávat činnost investičního zprostředkovatele a která tuto činnost vykonává pro Společnost.
- Klientský portál BCAS** znamená klientský portál používaný investičním zprostředkovatelem, jímž je obchodní společnost Broker Consulting, a.s., IČO: 25221736, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Plzni pod sp.zn. B 1121.
- Komisionářská smlouva** znamená písemnou smlouvu, v níž se Společnost zavazuje zařídit svým jménem pro Zákazníka a na jeho účet koupi nebo prodej Investičních nástrojů nebo uskutečnit činnost k dosažení tohoto výsledku a Zákazník se zavazuje zaplatit za to Poplatek.
- Korporátní akce** představují významné události spojené s emitentem Investičního nástroje. Může se jednat o výplatu dividendy, změnu obchodního názvu emitenta Investičního nástroje, sloučení, odštěpení, štěpení a reverzní štěpení akcií. Za korporátní akci se nepovažuje vyloučení cenných papírů z obchodování na Regulovaném trhu (delisting). Informace o Korporátních akciích Společnost uveřejňuje prostřednictvím blogu na webových stránkách www.bwm.bcas.cz.
- BWM** znamená Platformu BWM i Aplikaci BWM.
- MAR** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu.
- Minimální investice** znamená částku, kterou je Zákazník povinen vložit na Peněžní účet za účelem provedení Pokynu.

Vloží-li Zákazník částku nižší, Společnost není povinna Pokyn provést. Minimální investice činí 1.000,- Kč.

- 23. Občanský zákoník** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
- 24. Obchodní den** znamená den, k němuž BWM realizuje nákupy, prodeje a jiné aktivity spojené s Investičními nástroji a obhospodařováním portfolií Zákazníků.
- 25. Obchodní systém** regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém.
- 26. Oprávněná osoba** znamená fyzickou osobu uvedenou v Rámcové smlouvě, která je oprávněná podávat za Zákazníka Pokyny a jinak právně jednat vůči Společnosti v rozsahu stanoveném příslušnou Smlouvou. V případě Zákazníka fyzické osoby bude Oprávněnou osobou vždy také Zákazník.
- 27. Osoba blízká** znamená fyzickou osobu, která je příbuzná se Zákazníkem v řadě přímé (předek a potomek Zákazníka), a dále sourozenec, strýc, teta, synovec, neteř, manžel a partner podle zákona č. 115/2006 Sb., o registrovaném partnerství. Má se za to, že Osobami blízkými jsou i osoby sešvagrené nebo osoby, které spolu trvale žijí. Posouzení, zda daná osoba je ještě osobou blízkou, bude vždy na zodpovědném pracovníkovi Společnosti.
- 28. Osobní údaje** znamenají osobní údaje ve smyslu GDPR, tj. veškeré informace o identifikované nebo identifikovatelné fyzické osobě, například jméno, adresa, rodné číslo, státní občanství, pohlaví, data vypovídající o důvěryhodnosti a solventnosti Zákazníka atp.
- 29. Peněžní účet** znamená evidenční peněžní účet zřízený Společností pro účely evidence peněžních prostředků Zákazníka, přijímání plateb na takový účet a provádění plateb z takového účtu a provádění dalších standardních investičních transakcí prostřednictvím takového účtu.
- 30. Platforma BWM** znamená online platformu poskytující investiční služby zejména pro neprofesionální zákazníky, která umožňuje Zákazníkovi zejména získávat údaje týkající se jeho Účtu, vybírat Investiční služby a zadávat Pokyny přihlášením se do klientské zóny na Domovské stránce.
- 31. Portfolio** znamená majetek Zákazníka tvořený (i) peněžními prostředky určenými k investování do Investičních nástrojů a (ii) Investičními nástroji.
- 32. Prohlášení o příjmu** je buď Prohlášení o skutečném vlastnictví připisovaného, poukazovaného nebo vyplácaného příjmu v papírové podobě nebo v případě Internetové aplikace je toto Prohlášení podáno online jako součást registrace.
- 33. Převodní místo** je:
- obchodní systém,
 - systematický internalizátor,
 - tvůrce trhu nebo jiný poskytovatel likvidity se sídlem v členském státě Evropské unie, nebo
 - osoba nebo trh s investičními nástroji se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, s obdobnou činností jako některá z osob nebo trhů uvedených v písmenech a) až c)
- 34. Pokyn** znamená pokyn Zákazníka k obstarání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů nebo jiná instrukce Zákazníka vůči Společnosti v souvislosti s poskytováním jakékoliv Investiční služby.
- 35. Poplatky** znamenají poplatky, odměnu, náklady, pokuty a další výdaje, které si Společnost účtuje v souvislosti s poskytováním Investičních služeb.
- 36. Pracovní den** znamená každý den, kromě státního svátku, kdy jsou Společnost a další finanční instituce v České republice, které se podílejí na poskytování příslušných Investičních služeb, otevřeny pro poskytování takových služeb.
- 37. Reklamační řád** znamená soubor pravidel, podle nichž Společnost rozhoduje o stížnostech Zákazníka na standardní služby, které Společnost poskytuje.
- 38. Profesionální zákazník** znamená Zákazník, který je právníkou osobou založenou za účelem podnikání a který podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií (i) celková výše jeho aktiv odpovídá částce alespoň 20 000 000 EUR, (ii) jeho čistý roční obrát odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR, (iii) jeho vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR nebo Zákazník, který není profesionální a kterému byl udělen souhlas Společnosti se zařazením do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost.
- 39. Průkaz totožnosti** znamená doklad vydaný orgánem veřejné správy, v němž je uvedeno jméno a příjmení, datum narození a z něhož je patrná podoba, popřípadě i jiný údaj umožňující identifikovat osobu, která doklad předkládá, jako jeho oprávněného držitele.
- 40. Rámcová smlouva** znamená písemnou smlouvu o poskytování investičních služeb, na základě níž může Společnost poskytovat Zákazníkovi Investiční služby nebo uzavírat finanční transakce. Rámcová smlouva zahrnuje produktové smlouvy upravující poskytování jednotlivých druhů Investičních služeb.
- 41. Rebalancing** znamená průběžné udržování Zákazníkem a/nebo Společností stanoveného poměru Investičních nástrojů v portfoliu Zákazníka, které provádí Společnost.
- 42. Regulovaný trh** znamená trh s Investičními nástroji uvedený v seznamu regulovaných trhů vedeném členským státem Evropské unie a dále obdobný veřejný trh s Investičními nástroji v jiném státu, na který má Společnost přímý nebo nepřímý přístup.
- 43. Sazebník** znamená sazebník poplatků Společnosti nebo jinak nazvaný dokument Společnosti, který zahrnuje zejména stávající sazby Poplatků a případně také úrokové sazby Společnosti týkající se kreditního nebo debetního zůstatku na Účtu.
- 44. Smlouva** znamená Rámcovou smlouvu a dále jednotlivé produktové smlouvy, především Komisionářskou smlouvu a Smlouvu o obhospodařování.
- 45. Smlouva o obhospodařování** znamená písemnou smlouvu, v níž se Společnost zavazuje obhospodařovat majetek Zákazníka tvořený peněžními prostředky určenými k investování do Investičních nástrojů a Investičními nástroji, a to na základě volné úvahy Společnosti, a Zákazník se zavazuje zaplatit za poskytnuté služby Společnosti Poplatek.
- 46. Společnost** znamená obchodní společnost MONECO investiční společnost, a.s., společnost založenou a existující podle práva České republiky, se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5, IČ: 09052984, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.
- 47. Spolupracující společnost** znamená obchodní společnost INVESTIKA, investiční společnost, a.s., společnost založenou a existující podle práva České republiky, se sídlem U Zvonářky

291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ: 04158911, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20668.

- 48. Správce osobních údajů** znamená subjekt, který určuje účely a prostředky zpracování osobních údajů, tj. Společnost a/nebo Spolupracující společnost.
- 49. Účet** znamená Peněžní účet a/nebo Účet cenných papírů.
- 50. Účet cenných papírů** znamená evidenční majetkový účet ve smyslu § 2 odst. 1 vyhlášky č. 308/2017 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb, zřízený Spolupracující společností v systému její vnitřní evidence pro účely evidence Investičních nástrojů Zákazníka.
- 51. Údaje** znamenají jakékoli údaje a/nebo informace, které Společnost obdržela v souvislosti s poskytováním Investičních služeb, včetně Osobních údajů.
- 52. Vnitřní informace** znamená následující typy informací:
- a) informace přesné povahy, která nebyla uveřejněna, týká se přímo nebo nepřímo jednoho nebo několika emitentů nebo jednoho nebo několika finančních nástrojů a která, pokud by byla zveřejněna, by pravděpodobně měla významný dopad na ceny těchto finančních nástrojů nebo na ceny souvisejících derivátových finančních nástrojů;
- b) ve vztahu ke komoditním derivátům informace přesné povahy, která nebyla uveřejněna, týkající se přímo nebo nepřímo jednoho nebo více takových derivátů nebo týkající se přímo souvisejících spotových komoditních smluv, a která, pokud by byla uveřejněna, by pravděpodobně měla významný dopad na ceny těchto derivátů nebo souvisejících spotových komoditních smluv a která představuje informaci, u níž se dá rozumně očekávat, že bude zveřejněna v souladu s právními či regulatorními předpisy na úrovni EU nebo na vnitrostátní úrovni, pravidly trhu, smlouvou, praxí nebo zvyklostmi na příslušných trzích komoditních derivátů nebo spotových trzích nebo u níž tyto předpisy její zpřístupnění stanovují;
- c) ve vztahu k povolenkám na emise a na nich založeným draženým produktům informace přesné povahy, která nebyla uveřejněna, týká se přímo nebo nepřímo jednoho nebo více z těchto nástrojů a která, pokud by byla uveřejněna, by pravděpodobně měla významný dopad na ceny těchto nástrojů nebo na ceny souvisejících derivátových finančních nástrojů;
- d) pro osoby pověřené prováděním pokynů týkajících se finančních nástrojů to také znamená informaci dodanou Zákazníkem a týkající se dosud nevyřízených pokynů Zákazníka k finančním nástrojům, která je přesné povahy, týká se přímo nebo nepřímo jednoho nebo více emitentů nebo jednoho nebo více finančních nástrojů a která, pokud by byla uveřejněna, by pravděpodobně měla významný dopad na ceny těchto finančních nástrojů, souvisejících spotových komoditních smluv nebo na ceny souvisejících derivátových finančních nástrojů.
- 53. VOP** znamenají tyto všeobecné obchodní podmínky pro Zákazníky Společnosti.
- 54. Zajištění proti kurzovému riziku** je zajištění Portfolia proti kurzovému riziku (tzv. hedging).
- 55. Zákazník** znamená fyzickou nebo právnickou osobu, které Společnost poskytuje Investiční služby na smluvním základě, nebo fyzickou nebo právnickou osobu, která projevila zájem o poskytování Investičních služeb.

- 56. Zákazník, který není profesionální**, znamená Zákazník, který není Společností zařazen v kategoriích Profesionální zákazník nebo Způsobilá protistrana.
- 57. Zákon o finančním zajištění** znamená zákon č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, ve znění pozdějších předpisů.
- 58. Zákon o investičních společnostech a investičních fondech** nebo **ZISIF** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- 59. Zákon o opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti** znamená zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.
- 60. Zákon o podnikání na kapitálovém trhu** nebo **ZPKT** znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- 61. Závěrečné vyrovnání** znamená smluvní ujednání podle ZPKT, podle které v případě, že nastane dohodnutá skutečnost, dojde k zániku a nahrazení předmětných dluhů, popřípadě k započtení pohledávek tak, že výsledkem bude jediná pohledávka jedné smluvní strany a jí odpovídající dluh druhé smluvní strany uhradit výslednou částku.
- 62. Zmocněnec** znamená fyzickou nebo právnickou osobu oprávněnou Zákazníkem na základě plné moci k tomu, aby zastupovala Zákazníka ve vztahu ke Společnosti, v rozsahu stanoveném touto plnou mocí.
- 63. Způsobilá protistrana** znamená Zákazník, který je jedním z následujících subjektů:
- (i) banka nebo instituce elektronických peněz,
 - (ii) spořitelni nebo úvěrní družstvo,
 - (iii) obchodník s cennými papíry,
 - (iv) pojišťovna,
 - (v) zajišťovna,
 - (vi) investiční společnost,
 - (vii) investiční fond,
 - (viii) penzijní fond,
 - (ix) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
 - (x) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s deriváty a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
 - (xi) osoba, která obchoduje na vlastní účet s deriváty nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
 - (xii) právnická osoba, která má postavení veřejnoprávního subjektu, pověřená správou veřejného dluhu,
 - (xiii) právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob,
 - (xiv) zahraniční osoba, která odpovídá některé z osob uvedených v (i) až (xiii),
 - (xv) stát nebo členský stát federace,
 - (xvi) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka, nebo

- (xvii) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.

II. OBECNÁ ČÁST

● II. 1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1. Tyto VOP upravují základní pravidla, kterými se budou řídit vztahy mezi Společností a Zákazníkem založené příslušnou Smlouvou a/nebo jiným smluvním ujednáním uzavřeným mezi Společností a Zákazníkem v souvislosti s poskytováním Investičních služeb.
2. VOP tvoří nedílnou součást příslušné Smlouvy a/nebo jiného smluvního ujednání uzavřeného mezi Společností a Zákazníkem v souvislosti s Investiční službou, je-li v takovém smluvním ujednání odkaz na VOP.
3. Podpisem příslušné Smlouvy Zákazník potvrzuje, že si VOP přečetl a souhlasí s tím, že bude dodržovat jejich ustanovení a dále že se řádně seznámil se Sazebníkem a dalšími příslušnými dokumenty týkajícími se poskytování Investičních služeb.
4. Pokud se ustanovení příslušné Smlouvy nebo jiného smluvního ujednání mezi Společností a Zákazníkem v souvislosti s Investiční službou liší od VOP nebo jsou s nimi v rozporu, má ustanovení takové Smlouvy nebo takového jiného smluvního ujednání přednost před ustanoveními těchto VOP.
5. Zákazník je povinen zajistit, aby Oprávněné osoby a Zmocněnci, kteří se podílejí na přijímání nebo poskytování Investičních služeb, byli řádně seznámeni s příslušnou Smlouvou, VOP a Sazebníkem.

● II. 2. UZAVŘENÍ SMLOUVY

1. Společnost jedná při uzavírání Smlouvy sama nebo prostřednictvím Investičního zprostředkovatele. Nabízení investic do Investičních nástrojů, jejichž obhospodařování vykonává Společnost, vykonává Společnost nebo Investiční zprostředkovatel. Není-li výslovně dohodnuto jinak, podepisuje návrh Smlouvy Zákazník jako první s tím, že následně předá návrh Smlouvy zástupci Společnosti. Při podepisování Smlouvy za přítomnosti Investičního zprostředkovatele lze Smlouvu podepsat i prostřednictvím vlastnoručního podpisu do elektronického souboru digitálním perem za pomoci tabletu, či snímací podložky tabletu. Podpis Zákazníka na návrhu Smlouvy může být v případě uzavírání Smlouvy prostřednictvím elektronických prostředků nahrazen jiným souhlasným projevem vůle, např. postupem, kdy Zákazník potvrdí jím učiněný návrh Společnosti na uzavření Smlouvy vyplněním unikátního kódu, který Společnost či Investiční zprostředkovatel vygeneruje a zašle Zákazníkovi prostřednictvím SMS zprávy na telefonní číslo uvedené Zákazníkem (dále jen „**SMS potvrzení**“); obdobně může i Společnost či Investiční zprostředkovatel nahradit svůj podpis na návrhu Smlouvy výše uvedeným způsobem, tedy postupem, kdy Společnost či Investiční zprostředkovatel vyplní do návrhu Smlouvy unikátní kód, který Společnost či Investiční zprostředkovatel

vygeneruje a zašle příslušnému pracovníku Společnosti či Investičního zprostředkovatele prostřednictvím SMS zprávy na jím uvedené telefonní číslo. Smlouva je uzavřena a stává se účinnou přijetím jejího návrhu Společností, tj. poté, co Investiční zprostředkovatel doručí Společnosti, resp. Spolupracující společnosti originál Smlouvy, který neobsahuje žádné chyby a nedostatky. V případě postupu za využití SMS potvrzení je Smlouva uzavřena a stává se účinnou zasláním potvrzení o uzavření Smlouvy Společností, resp. Spolupracující společnosti na e-mail Zákazníka uvedený v návrhu Smlouvy.

2. Při uzavírání Smlouvy ověří Investiční zprostředkovatel identifikační údaje Zákazníka uvedené ve Smlouvě:
 - Zákazník – fyzická osoba, prokazuje svou totožnost platným Průkazem totožnosti;
 - Zákazník – právnická osoba, je povinen předložit originál výpisu z obchodního rejstříku, který není starší více než 3 měsíce, nebo jeho úředně ověřenou kopii;
 - Fyzická osoba jednající jménem Zákazníka – právnické osoby, je povinna prokázat svou totožnost platným Průkazem totožnosti;
 - Uzavírá-li Smlouvu jménem Zákazníka na základě plné moci jeho zástupce, je zástupce povinen předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem Zákazníka a prokázat svou totožnost platným Průkazem totožnosti. Plná moc k uzavření Smlouvy nesmí být starší více než 3 měsíce.
3. Zákazník je povinen zajistit, aby jeho zástupce udělil Společnosti, Investičnímu zprostředkovateli, resp. Spolupracující společnosti souhlas se zpracováním svých osobních údajů ve formě vyžadované Společností, resp. Investičním zprostředkovatelem, resp. Spolupracující společností.
4. Investiční zprostředkovatel je oprávněn před uzavřením Smlouvy provést identifikaci a kontrolu Zákazníka dle AML předpisů, a to postupy stanovenými obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy Společnosti, a dále zjistit všechny potřebné informace za účelem plnění povinností dle CRS. Zákazník je povinen poskytnout Investičnímu zprostředkovateli veškerou součinnost potřebnou k provedení identifikace a kontroly dle AML předpisů a poskytnout veškeré informace vyžadované CRS. Zákazník je dále povinen informovat Společnost, resp. Investičního zprostředkovatele o veškerých změnách týkajících se jeho osobních údajů, jakož i dalších údajů, které Společnost od Zákazníků vyžaduje na základě AML předpisů.
5. Společnost není povinna Smlouvu se Zákazníkem uzavřít, resp. je oprávněna již uzavřenou Smlouvou s okamžitou účinností ukončit, a to zejména, nikoli však pouze, neposkytne-li Zákazník potřebnou součinnost k provedení

identifikace a kontroly dle AML předpisů a veškeré informace vyžadované CRS, má-li Společnost pochybnost o pravdivosti či úplnosti Zákazníkem poskytnutých informací a dokumentů, je-li Zákazník Společností ohodnocen vyšším rizikovým stupněm apod.

6. Zákazník podpisem návrhu Smlouvy (včetně postupu za využití SMS potvrzení) uděluje Společnosti souhlas s tím, aby mu poskytovala veškeré dokumenty elektronicky, na jakémkoli nosiči informací, který umožní Zákazníkovi uchování těchto informací tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou jejich účelu, a který umožňuje jejich reprodukci v nezměněné podobě, a to též způsobem umožňujícím distanční přístup, který umožní Zákazníkovi kdykoli využívat tyto informace po dobu přiměřenou jejich účelu za podmínky, že Zákazníkovi bude sdělena internetová adresa včetně údaje, kde na ní může Zákazník příslušné dokumenty nalézt. Zákazník zejména uděluje Společnosti souhlas s tím, že mu budou elektronicky, a to především prostřednictvím internetových stránek Společnosti a/nebo BWM, poskytovány Sdělení klíčových informací, Pravidla provádění obchodů, Pravidla řízení střetů zájmů, Pravidla výkonu hlasovacích práv a případně další obecně závaznými právními předpisy požadované dokumenty.

● II. 3. DORUČOVÁNÍ A KOMUNIKACE

1. V případě, že není dohodnuto jinak, komunikaci se Zákazníkem zajišťuje především Investiční zprostředkovatel, komunikace může být vedena také prostřednictvím platformy a aplikace BWM, případně e-mailem či telefonicky, prostřednictvím dalších možností elektronické komunikace či v písemné listinné podobě na adrese sídla Společnosti, resp. Zákazníka. Společnost se se Zákazníkem může případně dohodnout i na jiných formách komunikace.
2. Zákazník bere na vědomí, že v případě komunikace prostřednictvím telefonu nebo e-mailu může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému nebo opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Společnost proto nepřebírá odpovědnost za zneužití informací zaslaných prostřednictvím těchto prostředků. Společnost a Zákazník jsou povinni vždy postupovat tak, aby riziko takové ztráty dat bylo, pokud možno, v co největší míře omezeno.
3. Společnost může požádat Zákazníka o potvrzení jeho sdělení, které nebylo učiněno písemně (včetně elektronické formy), formou písemného oznámení zaslaného Zákazníkem Společnosti ve lhůtě tří (3) Pracovních dnů. Pokud Zákazník takové potvrzení nezašle, Společnost může, ale nemusí, jednat v souladu s dotčeným sdělením.
4. V případech, kdy to Společnost uzná za vhodné, může použít vytištěný podpis osoby pověřené jednat jménem Společnosti namísto rukopisného podpisu, a to zvláště v případě hromadné korespondence nebo v případě korespondence generované Společností automaticky.
5. Pokud bude Zákazník využívat Internetovou aplikaci, či jiné prostředky elektronické komunikace, je povinen se identifikovat dohodnutým způsobem nebo způsobem, který nevzbudí pochybnosti o totožnosti osoby, která příslušně sdělení činí. Zákazník je povinen přístupové údaje k jeho Účtu v BWM nesdělovat žádné třetí osobě. Zákazník bere na vědomí, že jakékoli sdělení přístupových údajů k jeho Účtu v BWM může vést k jejich zneužití a že Společnost v tomto

případě nemá za jakoukoli škodu vzniklou Zákazníkovi odpovědnost.

6. Společnost může jakýmkoli technickým způsobem zaznamenávat veškerou komunikaci mezi Společností na jedné straně a Zákazníkem, Oprávněnou osobou či Zmocněncem na straně druhé a tyto záznamy archivovat.

Zákazník prohlašuje, že si je vědom skutečnosti, že Společnost je povinna pořizovat a archivovat nahrávky telefonické a elektronické komunikace a záznamy z osobních jednání se Zákazníkem, které probíhají v souvislosti s poskytováním Investičních služeb, a to i v případě, že k poskytnutí Investiční služby nedojde.

Zákazník dále bere na vědomí, že tyto záznamy mohou být na základě zákona nebo příslušných předpisů daného Převodního místa zpřístupněny příslušným kontrolním orgánům a může jich být, v případě soudního sporu, použito jako důkazních prostředků u soudu.

Kopie komunikace specifikované výše je archivována po dobu 5 let, nebo 7 let, pokud tak rozhodne ČNB (tato lhůta se počítá od okamžiku, kdy příslušné komunikace proběhla).

Zákazník má právo požadovat zpřístupnění nahrávek telefonické a elektronické komunikace a záznamů z osobních jednání v přiměřené lhůtě v rozsahu, v němž se vztahují k (potenciálním) transakcím s investičními nástroji. Žádost musí být učiněna v písemné formě a musí specifikovat relevantní obchody či alespoň časové období, za které má být kopie komunikace a záznamů poskytnuta. Za zpřístupnění kopií nahrávek a záznamů bude Zákazníkovi účtován poplatek v souladu se Sazebníkem.

7. Pošta zaslaná elektronickou poštou bude považována za doručenu v okamžiku, kdy server příjemce oznámí její přijetí, pokud není sjednáno jinak. Komunikace provedená prostřednictvím BWM se považuje za doručenu v okamžiku jejich zaznamenání platformou či Aplikací BWM.

● II. 4. OCHRANA ÚDAJŮ

1. Správce osobních údajů získává Osobní údaje od Zákazníka primárně v rozsahu a k účelům stanoveným příslušnými právními předpisy (zejm. Zákon o podnikání na kapitálovém trhu a Zákon o opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti) a k plnění Smlouvy.
2. Údaje, včetně Osobních údajů, poskytuje Zákazník a Oprávněná osoba dobrovolně, pokud právní předpis nestanoví jinak. Pokud Zákazník neposkytne Údaje v rozsahu nutném pro uzavření smlouvy nebo vyžadovaném právními předpisy, je Společnost nucena odmítnout uzavření Smlouvy či jiného smluvního ujednání nebo poskytnutí Investiční služby Zákazníkovi.
3. Podrobnější informace o zpracování Osobních údajů jsou obsaženy v dokumentu Politika ochrany osobních údajů, který lze nalézt na Domovské stránce.

● II. 5. PLATFORMA BWM

1. Společnost poskytuje Zákazníkovi informace týkající se Účtu Zákazníka a Investičních služeb, které Společnost poskytla Zákazníkovi především prostřednictvím Aplikace či Platformy BWM.
2. Pro přístup do klientské zóny Platformy BWM použije

zákazník svou e-mailovou adresu a heslo, které sám zvolí nebo je mu sděleno Společností jiným dohodnutým způsobem. Zákazník může po přístupu do Platformy BWM heslo kdykoliv změnit prostřednictvím Klientského portálu BCAS.

- Společnost nemůže zaručit, že Platforma BWM nebude dotčena technickými a/nebo jinými poruchami, výpadky, zpožděním při provozu nebo přenosu či přerušením fungování internetu, útoky virů, neoprávněnými útoky třetích osob nebo systémovým výpadkem. Přestože Společnost přijímá opatření k zajištění řádného a bezpečného fungování Platformy BWM, Společnost neponese odpovědnost za škodu vzniklou v souvislosti s uvedenými poruchami BWM, včetně částečné nebo úplné nedostupnosti Platformy BWM.
- Zákazník je povinen zajistit, aby žádná třetí osoba neznala jeho uživatelské jméno a heslo pro přístup do Platformy BWM. Zákazník musí ihned uvědomit Společnost o jakémkoli neoprávněném přístupu do Platformy BWM, o němž se Zákazník dozví nebo na něj má podezření. Na základě takové informace Společnost neprodleně znepřístupní Platformu BWM, a na základě Zákazníkova požadavku vydá nové bezpečnostní prvky nezbytné pro přístup do Platformy BWM.
- Společnost vynaloží přiměřenou péči na zajištění toho, aby jakékoli informace poskytované Společností Zákazníkovi prostřednictvím Platformy BWM byly přesným odrazem informací obsažených v informačních systémech Společnosti, a budou-li informace poskytovány třetí stranou, aby přesně odrážely informace, které Společnost obdrží od takové třetí strany. Společnost však nezaručuje, že informace poskytované Společností Zákazníkovi prostřednictvím Platformy BWM budou bez chyb a/nebo nepřesností.

● II. 6. APLIKACE BWM

- Zákazník může k získávání informací týkajících se jeho Účtu, správy Účtu a Investičních služeb, které Společnost poskytuje Zákazníkovi prostřednictvím Platformy BWM, využít také Aplikaci BWM.
- Společnost může poskytovat Zákazníkovi prostřednictvím Aplikace BWM informace týkající se Účtu Zákazníka a Investičních služeb, které Společnost poskytla Zákazníkovi přes Platformu BWM.
- Pro přihlášení do klientské zóny Aplikace BWM použije Zákazník stejné přihlašovací údaje jako pro přístup do platformy BWM nebo může využít přihlášení pomocí biometrických údajů.
- Zákazník bere na vědomí, že informace, sdělení a dokumenty týkající se obchodního styku Zákazníka a Společnosti budou Zákazníkovi poskytnuty primárně prostřednictvím platformy BWM. Aplikace BWM tedy nenahrazuje komunikaci Společnosti a Zákazníka prostřednictvím Platformy BWM.
- Zákazník se za účelem získání úplných a korektních informací týkajících se jeho Účtu zavazuje využívat vždy aktuální verzi Aplikace BWM. Společnost neponese odpovědnost za škodu vzniklou v souvislosti s užíváním neaktuální verze Aplikace BWM Zákazníkem.
- Společnost si vyhrazuje právo provoz Aplikace BWM kdykoliv pozastavit nebo ukončit. Společnost neponese odpovědnost za škodu vzniklou v souvislosti s uvedeným

pozastavením nebo ukončením provozu Aplikace BWM.

● II. 7. POKYNY

- Za účelem poskytování řádných Investičních služeb provede Společnost všechny Pokyny Zákazníka za předpokladu, že Pokyny, které Zákazník Společnosti předá či adresuje, jsou srozumitelné, přesné, jasné, správné, úplné a splňují veškeré další podmínky stanovené příslušnými právními předpisy, jinými závaznými pravidly, příslušnou Smlouvou a těmito VOP. Pokud není stanoveno právními předpisy nebo jinými závaznými pravidly jinak, není Společnost povinna ověřovat správnost, přesnost ani úplnost jakékoli informace poskytnuté Zákazníkem.
- Zákazník je oprávněn zadávat Pokyny pouze prostřednictvím BWM. Zákazník bere na vědomí, že Společnost neumožňuje jiný způsob zadávání Pokynů, a to ani v době jakéhokoli výpadku fungování BWM.
- Pokyn je podán okamžikem, kdy je Společnosti umožněno seznámit se s jeho obsahem.
- Společnost si vyhrazuje právo odmítnout Pokyn Zákazníka, jakož i poskytnutí veškerých dalších Investičních služeb, zjistí-li, že sdělené Údaje neodpovídají skutečnosti. Společnost je dále oprávněna odmítnout Pokyn Zákazníka, pokud je Pokyn v rozporu s obecně závaznými právními předpisy nebo by provedení Pokynu mohlo poškodit Společnost nebo ostatní zákazníky. Odmítnutí Pokynu je Společnost povinna bez zbytečného odkladu oznámit Zákazníkovi.
- Společnost je taktéž oprávněna podle svého uvážení, i bez uvedení důvodu, odmítnout přijetí nebo provedení Pokynu již přijatého, a to i částečně zrealizovaného, nebo odložit provedení Pokynu, a to zejména v následujících případech:
 - Pokyn není srozumitelný, přesný, jasný, správný a úplný;
 - Pokyn není autorizován Oprávněnou osobou nebo způsobilým Zmocněncem;
 - na straně Zákazníka nebyly provedeny úkony nebo služby potřebné k realizaci Pokynu;
 - nebyla složena záloha na požadované Investiční služby ve výši požadované Společností;
 - Společnost bude mít důvodné obavy, že Zákazník nebude schopen splnit své závazky; nebo
 - Společnost má za Zákazníkem nesplacené pohledávky po lhůtě splatnosti.
- V případě poruchy komunikačních zařízení nebo obchodního systému používaného Společností bude o této skutečnosti Zákazník informován, je-li to technicky možné, před podáním Pokynu. Smluvní strany si poté dohodnou alternativní způsob komunikace a způsob provedení Investiční služby.
- Pokyny jsou pro Společnost závazné po celou dobu jejich platnosti.
- V případě, že provedením Pokynu nebo poskytnutím požadované Investiční služby mohou vzniknout další finanční závazky než smluvené, je Společnost o tomto povinna informovat Zákazníka způsobem, jakým jsou ze strany Zákazníka zadávány Pokyny a stejným způsobem je povinna 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 souhlasí dle tohoto odstavce neposkytne, Společnost Pokyn nebo Investiční službu, jejímž provedením mohou vzniknout další závazky než smlouvené, neprovede.

9. Se souhlasem Společnosti je Zákazník oprávněn změnit nebo vzít zpět svůj Pokyn, pokud ještě nebyl zcela realizován. V takovém případě Společnost vždy udělí souhlas se změnou nebo zpětvzetím Pokynu, pokud to není v rozporu s příslušnými předpisy a zvyklostmi daného trhu, je to technicky a právně možné a nejsou zde jiné závažné důvody pro odmítnutí souhlasu. Změna nebo zrušení Pokynu bude vždy respektováno pouze v té části, ve které Pokyn ještě nebyl realizován. Pokud Společnost udělí souhlas se změnou či zpětvzetím Pokynu, který obdržela, může Zákazníkovi naúčtovat veškeré náklady a výdaje, které Společnost v souvislosti s tím vznikly.
10. Společnost je oprávněna pověřit provedením Pokynu třetí osobu.
11. Společnost je oprávněna Pokyn a/nebo Investiční rozhodnutí provádět mimo Obchodní systém.
12. V případě, že Zákazník podá Pokyn a/nebo Společnost provede Investiční rozhodnutí, které povede ke vzniku limitního pokynu ve vztahu k Investičním nástrojům přijatým k obchodování v Obchodním systému, a tento limitní pokyn nebude okamžitě proveden za převažujících tržních podmínek nebo předán do obchodního systému, Zákazník výslovně požaduje, Společnost nezveřejňovala takový limitní pokyn.

● II. 8. SDRUŽOVÁNÍ POKYŇŮ

1. Pokud z Pokynu nebo ze Smlouvy výslovně nevyplývá opak, je Společnost oprávněna sdružovat Pokyny Zákazníka s Pokyny ostatních Zákazníků navzájem, a to za předpokladu, že:
 - a) se jedná pouze o Pokyny k nákupu nebo pouze k prodeji;
 - b) není pravděpodobné, že obchod uskutečněný na základě sdruženého Pokynu bude méně výhodný pro Zákazníka, než samostatné provedení jeho Pokynu, včetně zohlednění nákladů na vypořádání takového obchodu;
 - c) o možnosti sdružení Pokynů byli Společnosti předem informováni rovněž ostatní zákazníci, jejichž Pokyny mají být s Pokynem Zákazníka sdruženy; a
 - d) rozvržení plnění a závazků ze sdruženého Pokynu nepoškodí žádného Zákazníka.
2. Pro případ sdružení pokynů Společnost informuje Zákazníka, že sdružení jeho Pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné než jeho samostatné provedení. Pokud Společnost sdruží Pokyny Zákazníků, potom má povinnost:
 - a) zajistit řádnou identifikaci sdružovaných Pokynů;
 - b) zajistit, že nedostatek finančních prostředků nebo Investičních nástrojů na straně Zákazníka nebo Společnosti neznemožní ani neohrozí provedení Pokynu jiného Zákazníka;
 - c) zajistit spravedlivé rozdělení nakoupených Investičních nástrojů a vzniklých nákladů mezi jednotlivé Zákazníky, jejichž Pokyny jsou sdruženy; a

- d) v případě, že nemůže být uspokojen celý sdružený Pokyn v plné výši, přednostně uspokojit Pokyny Zákazníků alespoň poměrně, ledaže je schopna prokázat, že bez jejího Pokynu by nebylo možné Pokyny Zákazníků uspokojit za výhodnějších podmínek nebo vůbec.

● II. 9. OZNAMOVACÍ POVINNOST

1. Dříve než Společnost poskytne Investiční službu, je Zákazník povinen jí sdělit veškeré skutečnosti dle svého nejlepšího vědomí, které jsou pro Společnost nezbytné k tomu, aby mohla učinit rozhodnutí, zda Investiční službu Zákazníkovi poskytne.
2. Během poskytování Investičních služeb musí Zákazník bezodkladně Společnost informovat o jakékoli události, změnách či skutečnostech, které by případně mohly závažně ovlivnit poskytnutí Investičních služeb, existenci Smlouvy nebo schopnost Zákazníka plnit své závazky vůči Společnosti. Společnost může Zákazníka požádat, aby jí předložil důkazy dostatečně dokládající existenci takové události, změny či skutečnosti.
3. Zákazník je povinen informovat Společnost o změnách, zrušení či uplynutí platnosti jakékoli plné moci či jiného oprávnění uděleného Zákazníkem jeho Zmocněnci. Společnost může požádat Zákazníka, aby jí předložil důkazy, které dle mínění Společnosti dostatečně dokládají takovou změnu, zrušení či uplynutí platnosti.
4. Zákazník je povinen uvědomit Společnost o jakékoli změně v údajích Zákazníka, Oprávněné osoby či Zmocněnce.
5. Zákazník je povinen informovat Společnost v případě, že ztratí důležité dokumenty týkající se poskytování Investičních služeb, Doklady totožnosti týkající se osoby Zákazníka, Oprávněné osoby nebo Zmocněnce. Zákazník také musí uvědomit Společnost o ztrátě hesel, kódů apod., které obdržel od Společnosti či třetí osoby v souvislosti s poskytováním Investičních služeb.
6. Na žádost Společnosti je Zákazník povinen doložit původ svých finančních prostředků a sdělit veškeré informace a prokázat skutečnosti, které je Společnost povinna zjišťovat v souladu s platnými právními předpisy, včetně prokázání účelu prováděných transakcí.

● II. 10. IDENTIFIKACE

1. Za účelem poskytování Investičních služeb a zajištění řádné identifikace Zákazníka může Společnost vyžadovat, aby jí Zákazník předložil Doklady totožnosti či jiné dokumenty a informace za daných okolností nezbytné pro řádnou identifikaci, a to v souladu s právními předpisy a obecnými zásadami obezřetnosti uplatňovanými Společností v rámci jejích operací.
2. Zákazník musí prokázat svou totožnost před tím, než vstoupí do prvního právního vztahu se Společností, a poté kdykoli je o to Společností požádán. Zákazník je povinen prokázat svou totožnost předložením svých Dokladů totožnosti, a pokud je to za daných okolností pro identifikaci nezbytné, i jiných dokumentů a informací.
3. V souladu s příslušnými právními předpisy je Společnost oprávněna si pro vlastní potřebu pořizovat a uchovávat kopie předložených Dokladů totožnosti či dalších

dokumentů předložených Zákazníkem.

4. Společnost může odmítnout poskytnutí Investičních služeb v případě, že Zákazník nepředloží Doklady totožnosti či jiné dokumenty a informace, které Společnost za daných okolností považuje za nezbytné
5. Společnost při přijímání obsahu a pravosti předložených Dokladů totožnosti, jakož i dalších poskytovaných dokumentů a informací, jedná v dobré víře. Společnost nemusí přijmout dokumenty a informace, o kterých má důvodnou pochybnost o jejich pravosti či správnosti. Společnost není povinna přijmout dokumenty v jiném než českém jazyce. Společnost může požádat o úřední překlad cizojazyčných dokumentů do českého jazyka.

● II. 11. JEDNÁNÍ ZÁKAZNÍKA A SPOLEČNOSTI

1. Zákazník ve vztahu ke Společnosti právně jedná buď osobně, nebo prostřednictvím Zmocněnce nebo Oprávněné osoby, pokud platné právní předpisy nestanoví, že jiné osoby mohou také jednat jménem Zákazníka v daném rozsahu a ve sjednané formě.
2. Zákazník bere na vědomí, že v případě rozporu mezi Pokynem podaným Zmocněncem a Pokynem podaným přímo Zákazníkem nebo jinou Oprávněnou osobou, má Pokyn podaný přímo Zákazníkem nebo jinou Oprávněnou osobou přednost; tím není dotčeno právo Společnosti odmítnout přijetí nebo provedení takového Pokynu.
3. Zmocněnec nebo Oprávněná osoba, jiná než Zákazník, nejsou oprávněni uzavírat, měnit nebo vypovídat za Zákazníka Smlouvy či jiná smluvní ujednání týkající se Investičních služeb nebo jejich dodatky, měnit registrační či kontaktní údaje Zákazníka, a to zejména číslo Bankovního účtu či korespondenční adresu, anebo jinak právně jednat způsobem, který se vymyká standardním Pokynům Zákazníka, ledaže Zmocněnec bude k takovému jednání vybaven zvláštní plnou mocí.
4. Za účelem poskytnutí Investiční služby může Společnost ověřit pověření Zmocněnce. Společnost může odmítnout či odložit splnění jakéhokoli Pokynu nebo žádosti až do doby, kdy bude Společnost považovat za nesporné, že daná osoba je v dané záležitosti oprávněna jednat jménem Zákazníka.
5. Zákazník musí plnou moc podepsat v přítomnosti zaměstnance Společnosti nebo musí být jeho podpis úředně ověřen notářem či jiným způsobem, který Společnost shledá dostatečným.
6. Za účelem ochrany zájmů Zákazníka může Společnost požádat Zmocněnce nebo Oprávněnou osobu, aby prokázal/a svou totožnost způsobem uvedeným v těchto VOP.
7. S Investičními nástroji a peněžními prostředky na Účtu může mimo Zákazníka nakládat pouze Oprávněná osoba a Zmocněnec. Nestanoví-li Zákazník výslovně jinak, Oprávněné osoby a Zmocněnci mohou nakládat s Investičními nástroji a peněžními prostředky na Účtu samostatně. Ani Zmocněnci ani Oprávněné osoby (jiné než Zákazník) nemohou k nakládání s Investičními nástroji nebo prostředky na Účtu Zákazníka zmocnit další osoby.
8. Společnost bude jednat prostřednictvím svých pověřených zaměstnanců nebo třetích osob, které jsou zmocněny k právnímu jednání nebo jejichž pověření zastupovat Společnost vyplývá z právních předpisů.

● II. 12. ÚČET

1. Společnost prostřednictvím Spolupracující společnosti zřizuje pro Zákazníka Peněžní účet a Účet cenných papírů. Spolupracující společnost přidělí každému Účtu specifické číslo. Společnost ani Spolupracující společnost nezřizuje anonymní účty. Společnost a Spolupracující společnost může sdělit údaje o Účtu Zákazníka třetí straně pouze s předchozím písemným souhlasem Zákazníka, s výjimkou případů, kdy povinnost nebo právo sdělit takové informace vychází z právních předpisů nebo Smlouvy.
2. Pro evidenci Investičních nástrojů je určen Účet cenných papírů Zákazníka. **Nejedná se o majetkový účet v rámci evidence investičních nástrojů ve smyslu § 91 a násl. ZPKT, ale o evidenční majetkový účet ve smyslu § 2 odst. 1 vyhlášky č. 308/2017 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb, zřízený Spolupracující společností v systému její vnitřní evidence pro účely evidence Investičních nástrojů Zákazníka.**
3. Pro provádění plateb je určen Peněžní účet Zákazníka. Platby lze provádět bezhotovostně na základě Pokynů Zákazníka předaných Společnosti. Společnost provede Pokyn Zákazníka v den, kdy Pokyn nabude účinnosti. Datem účinnosti bude:
 - (a) v případě plateb – den, kdy budou splněny veškeré právní a smluvní podmínky požadované k tomu, aby Společnost provedla převod, a stejně tak další případné podmínky, budou-li stanoveny právním předpisem,
 - (b) v případě výběru – den, kdy budou splněny veškeré právní a smluvní podmínky týkající se formy výběru platby a stejně tak další případné podmínky stanovené právním předpisem.
4. Společnost může odepsat prostředky z Peněžního Účtu Zákazníka i bez jeho souhlasu pro následující účely:
 - a) úhrada veškerých Poplatků a nákladů týkajících se poskytování Investičních služeb Zákazníkovi;
 - b) úhrada splatného úroku;
 - c) úhrada srážkové daně v souladu s právními předpisy;
 - d) provádění vykonatelného rozhodnutí vydaného příslušným soudem nebo správním úřadem nebo stanoveného právními předpisy;
 - e) jiné účely stanovené právními předpisy;
 - f) úhrada jakýchkoli jiných splatných pohledávek Společnosti za Zákazníkem.
5. Zákazník může podat písemný Pokyn k převodu peněžních prostředků z Peněžního účtu Zákazníka na Bankovní účet, pokud tyto peněžní prostředky nejsou vázány v souvislosti s podaným Pokynem, Investičním rozhodnutím nebo se závazky Zákazníka vyplývajícími z Pokynu nebo ze Smlouvy. Společnost učiní veškeré kroky potřebné k tomu, aby tyto prostředky byly odepsány z Peněžního účtu nejpozději následující Pracovní den po dni, který Zákazník v Pokynu určí, popřípadě do třiceti (30) Pracovních dnů ode dne podání takového Pokynu.
6. Pokyn k převodu peněžních prostředků musí obsahovat zejména identifikaci Zákazníka a Bankovního účtu, druh operace, částku a měnu.

7. V případě, že podle Pokynu k převodu peněžních prostředků Zákazníka mají být peněžní prostředky převedeny na jiný účet než Bankovní účet, Společnost podaný pokyn ověří. Společnost není povinna provést Pokyn k převodu peněžních prostředků, který směřuje k převodu mimo Bankovní účet. Využití Peněžního účtu Zákazníkem pro běžný platební styk je zakázáno.
8. Společnost bude Zákazníka informovat o obchodech, které Společnost pro Zákazníka uzavřela, výši zůstatku na Účtu a o jakýchkoli platbách a provedených výplatách prostřednictvím výpisů zasilaných dohodnutým způsobem, které mohou zahrnovat i transakce, které se dosud zpracovávají. Datum a způsob doručování takových výpisů budou stanoveny individuálně v příslušné Smlouvě nebo v těchto Podmínkách.
9. Pokud Společnost nebude moci z technických důvodů zahrnout do jakéhokoli výpisu z Účtu transakce provedené na konci dohodnutého období, Společnost zahrne takové transakce do výpisu z Účtu za bezprostředně následující období.
10. Pokud Zákazník nebude ve Smlouvě souhlasit s tím, že bude nahlížet do výpisů ze svého Účtu elektronicky a že v důsledku toho mu nebudou zaslány pravidelné výpisů v papírové podobě nebo mu budou zaslány méně často, Společnost mu bude zasílat výpis z Účtu nejméně jednou za šest měsíců.

● II. 13. POVĚŘENÍ TŘETÍCH OSOB

1. Společnost je v rámci poskytování Investičních služeb oprávněna pověřit a/nebo využít služeb jakékoli jiné třetí osoby, včetně Custodianů. Zákazník tímto bere na vědomí, že právní vztah mezi Společností a Custodiany se může řídit zahraničními právními předpisy, pravidly a předpisy těchto Custodianů, tržní praxí či standardy a zvyklostmi na příslušném Regulovaném trhu.
2. Společnost bude postupovat s přiměřenou péčí a obezřetností při výběru, jmenování a pravidelném hodnocení Custodianů, jakož i v právních a smluvních vztazích týkajících se ochrany majetku Zákazníka.
3. Zákazník tímto zmocňuje a opravňuje Společnost, aby v případech stanovených právními předpisy a smlouvami vztahujícími se na Custodiany poskytla všem správním úřadům, subjektům a osobám stanoveným v příslušných právních předpisech veškeré informace a dokumenty, včetně identity jejího Zákazníka, jež budou tyto správní úřady, subjekty nebo osoby na základě těchto právních předpisů nebo smluv vyžadovat. Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že Společnost může při plnění těchto povinností vymáhat součinnost Custodianů, u kterých jsou evidovány Investiční nástroje a peníze Zákazníka, jeho jménem.

● II. 14. OPATŘENÍ K VYLOUČENÍ STŘETU ZÁJMŮ A ZABRÁNĚNÍ MANIPULACE S TRHEM

1. Společnost odmítne provedení Pokynu nebo poskytnutí požadované Investiční služby v celém rozsahu nebo částečně, pokud hrozí střet zájmů mezi Společností a Zákazníkem nebo mezi Zákazníkem a jinými zákazníky Společnosti navzájem.
2. Podrobnější pravidla pro případ střetu zájmů poskytuje Společnost v písemné podobě ve svém sídle a též na Domovské stránce v dokumentu Opatření k zamezení střetu

zájmů a manipulace s trhem. Pracovníci Společnosti poskytnou Zákazníkovi na jeho žádost podrobnější informace či vysvětlení.

3. Společnost odmítne provedení Pokynu nebo poskytnutí požadované Investiční služby také v případě, že by v důsledku provedení Pokynu nebo požadované Investiční služby mohlo dojít k manipulaci s trhem. V takovém případě však lze se souhlasem Zákazníka provést po vysvětlení účelu požadavku Zákazníka dosažení jeho cíle jiným způsobem, který nenaruší průhlednost trhu.

● II. 15. PRÁVNÍ JEDNÁNÍ A PRÁVNÍ UDÁLOSTI

1. Úmrtím Zákazníka Smlouva automaticky nezaniká. I po úmrtí Zákazníka je Společnost oprávněna přijímat peněžní prostředky na Peněžní účet a provádět Pokyny vydané Oprávněnými osobami či Zmocněnci. V první Pracovní den následující po dni, kdy se Společnost z důvěryhodného zdroje dozví o úmrtí Zákazníka (doručení kopie úmrtního listu, rozhodnutí soudu) přestane provádět Pokyny a poskytovat Investiční služby, a to až do pravomocného skončení dědického řízení, nebude-li platnými právními předpisy stanoveno jinak. Za účelem zachování hodnoty pozůstalosti Zákazníka Zákazník výslovně zmocňuje Společnost, aby dle vlastní úvahy vyprodala Investiční nástroje na všech Účtech Zákazníka bez zbytečného odkladu poté, co se dozví o jeho úmrtí, pokud to uzná za vhodné zejména s ohledem na situaci na kapitálových trzích či povahu držných Investičních nástrojů (nepřevoditelné Frakční podíly v BWM).
2. V případě nezletilého a/nebo nesvéprávného Zákazníka je uzavření Smlouvy podmíněno zejména souhlasem zákonného zástupce a řádnou identifikací Zákazníka. V případě, že tak vyžadují právní předpisy, je uzavření Smlouvy a poskytování Investičních služeb podmíněno také souhlasem soudu (např. pokud jde o jednání při správě jmění nezletilého a/nebo nesvéprávného Zákazníka překračující rámec běžné záležitosti při správě tohoto jmění), popřípadě vázáno na splnění dalších zákonných podmínek. Má se za to, že jednáním překračujícím rámec běžné záležitosti při správě jmění je jednání směřující k ukončení Smlouvy, zahrnuje-li Portfolio Zákazníka Investiční nástroje s aktuální hodnotou přesahující částku 25.000,- Kč, nebo požádal-li o prodej Investičních nástrojů jejichž aktuální hodnota přesahuje částku 25.000,- Kč. Jde-li o nezletilého Zákazníka, který nenabyl plné svéprávnosti, může Společnost, v případě jednání směřující k ukončení Smlouvy, zahrnuje-li Portfolio Zákazníka Investiční nástroje, jejichž aktuální hodnota nepřesahuje částku 25.000,- Kč, nebo požádal-li o prodej Investičních nástrojů, jejichž aktuální hodnota nepřesahuje částku 25.000,- Kč, požadovat souhlas druhého z rodičů nezletilého Zákazníka s tímto jednáním; to neplatí, je-li Společnosti doložena úprava rodičovské odpovědnosti k nezletilému Zákazníkovi toto vylučující nebo schválení jednání za nezletilého Zákazníka soudem. Částky v tomto odstavci uvedené se posuzují v součtu za všechna jednání za Zákazníka učiněná za posledních 6 měsíců. V případě, že má Společnost důvodné pochybnosti o splnění podmínek pro poskytování Investičních služeb předmětnému Zákazníkovi, je Společnost oprávněna poskytování těchto služeb pozastavit a/nebo odmítnout, přičemž o takovém postupu Zákazníka uvědomí. Investice Zákazníka, který není plně svéprávný, do Investičních nástrojů se nepřipouští, to neplatí, pokud jde o nesvéprávnost z důvodu nedosažení zletilosti.
3. Není-li Zákazníkem uvedeno jinak, má se za to, že peněžní

prostředky a Investiční nástroje na Účtu jsou výlučným majetkem Zákazníka a nespádají do společného jmění manželů. Oznámí-li Zákazník předepsaným způsobem, že peněžní prostředky a Investiční nástroje spadají do společného jmění manželů, má se za to, že je společné jmění manželů spravováno podle zákonného režimu. Společnost je v případě společného jmění manželů oprávněna vyžadovat splnění některých náležitostí druhým z manželů, zejména prokázání souhlasu se Smlouvou a poskytováním Investičních služeb v ujednaném rozsahu a splnění požadavků podle Zákona o opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti.

4. Zákazník je povinen Společnosti bezodkladně informovat o tom, že vůči němu bylo zahájeno insolvenční řízení, a dále o tom, že je v úpadku nebo hrozícím úpadku podle Insolvenčního zákona. Společnost je v takovém případě oprávněn pozastavit nebo odmítnout poskytování Investičních služeb Zákazníkovi a dále samostatně činit veškerá právní jednání, která Společnost považuje za nezbytná či účelná s ohledem na průběh insolvenčního řízení

● II. 16. ODPOVĚDNOST SPOLEČNOSTI

1. Společnost bude odpovědná Zákazníkovi za řádné a včasné plnění svých povinností ze Smluv. Povinnosti Společnosti budou pokládány za splněné včas, budou-li splněny v termínech stanovených právními předpisy, Smlouvami, nebo v termínech, které odpovídají povaze dané povinnosti a/nebo obchodním zvyklostem.
2. Společnost nebude odpovědná za žádné škody způsobené událostmi pod kontrolou Zákazníka nebo událostmi, za něž je odpovědný Zákazník.
3. Společnost ovšem nebude odpovědná Zákazníkovi za žádné škody, pokud bude porušení daného závazku způsobeno okolnostmi, které Společnost nemůže při dodržení odborné péče nijak ovlivnit. Tyto okolnosti zahrnují především porušení povinností jinou osobu, zejména Regulovanými trhy, Custodians, vypořadacími centry nebo registry Investičních nástrojů a události vyšší moci, zejména přírodní katastrofy, teroristické útoky, války, epidemie či pandemie, občanské nepokoje, stávky, pracovní výluky, opatření přijatá institucemi, jejichž služby Společnost používá v platebním styku, zásahy českých a cizích správních orgánů a/nebo soudů, zamítnutí nebo opožděné udělení nezbytných licencí českými a cizími správními orgány a/nebo soudy a další překážky, které mohou nastat nezávisle na vůli Společnosti a které Společnost nemohla rozumně předvídat nebo jim zabránit v době, kdy její závazek vznikl, např. pozastavení obchodování nebo vypořádání obchodů, náhlé poruchy trhu a výpadky telekomunikačních služeb poskytovaných třetími stranami. Tím není dotčena povinnost Společnosti postupovat s odbornou péčí při výběru třetích osob, které použije ke splnění svých závazků.
4. Společnost nebude odpovědná za žádné škody způsobené poklesem hodnoty peněz poukázaných na Účet v důsledku daní nebo omezení směnitelnosti nebo převoditelnosti takových peněz nebo z jiných příčin, které mohou nastat nezávisle na vůli Společnosti a které Společnost nemohla rozumně předvídat. Společnost neodpovídá za ztráty nebo jiné újmy vyplývající ze změn tržní hodnoty Investičních nástrojů, pohybu měnových kurzů nebo neplnění závazků emitenta Investičních nástrojů nebo ručitele, který se zaručil za splnění závazků emitenta vyplývajících z daného Investičního nástroje.

5. Společnost nebude odpovědná za žádné škody způsobené protiprávním jednáním Zákazníka, pokud ovšem taková škoda nebyla způsobena Společností při porušení její povinnosti jednat s odbornou péčí.
6. Společnost nebude odpovědná za žádné škody, byla-li její povinnost porušena jednáním nebo chováním Zákazníka nebo nedostatečnou spoluprací Zákazníka. Společnost dále nebude odpovědná za žádné škody způsobené Společností při provádění Pokynu nebo požadavku Zákazníka ani za žádné škody vzniklé Zákazníkovi v důsledku jeho vlastního rozhodnutí obchodní či neobchodní povahy. Společnost dále nebude odpovědná za žádné škody způsobené v důsledku toho, že Společnost jednala podle Smlouvy.
7. Nastane-li kterákoli z výše uvedených událostí, Společnost provede jakékoli přiměřené kroky ke zmírnění negativních dopadů takové události.
8. Bezprostředně poté, co se Zákazník dozví o porušení povinností Společností podle Smlouvy a/nebo Podmínek, musí Zákazník Společnost o takovém porušení informovat. Zákazník musí také vynaložit přiměřené úsilí ke zmírnění jakékoli škody, která může vzniknout v důsledku porušení.
9. Každá ze Smluvních stran je oprávněna požadovat náhradu škody i v případě, že se jedná o porušení povinnosti, na kterou se vztahuje smluvní pokuta, a to v částce přesahující tuto smluvní pokutu.

● II. 17. ZAPOČTENÍ

1. Nebude-li to výslovně dohodnuto, Zákazník nebude oprávněn jednostranně započíst vůči Společnosti své vzájemné pohledávky.
2. Společnost může kdykoli jednostranně započíst své pohledávky za Zákazníkem bez předchozího oznámení (bez ohledu na měnu, v níž jsou vyjádřeny, nebo právní vztahy, z nichž vyplývají, a bez ohledu na to, zda Společnost uplatnila nárok na takovou pohledávku) oproti jakýmkoli pohledávkám Zákazníka za Společnost (bez ohledu na měnu, v níž jsou vyjádřeny, nebo právní vztahy, z nichž vyplývají).
3. Bude-li to za daných podmínek možné, Společnost bude Zákazníka informovat předem o tom, že se chystá započíst své pohledávky za Zákazníkem oproti pohledávkám Zákazníka za Společnost, pokud toto podle názoru Společnosti nepoškodí práva ani schopnost vymáhat její právo na započtení.
4. Pohledávky v cizí měně budou započteny s použitím kurzu pro nákup takové měny, jaký bude oznámen Společností k datu započtení.

● II. 18. POSTOUPENÍ

1. Zákazník není oprávněn bez předchozího výslovného písemného souhlasu Společnosti postoupit, či převést svá práva, pohledávky a závazky ze Smluv, ani s nimi jinak naložit.
2. Společnost může svá práva, pohledávky a závazky vyplývající ze Smluv kdykoli postoupit nebo převést. Zákazník se zavazuje poskytnout k tomu Společnosti veškerou požadovanou součinnost, včetně všech potřebných souhlasů, uzavření písemných trojstranných dohod apod.

● II. 19. POPLATKY

1. Nebude-li dohodnuto jinak, může Společnost účtovat Zákazníkovi Poplatky za Investiční služby, které Společnost poskytuje, za činnosti spojené s poskytováním Investičních služeb a případně za jiné Služby Společnosti podle Sazebníku platného v době, kdy bude poskytnuta Investiční služba nebo proveden úkon. Aktuální Sazebník bude Společnost poskytovat Zákazníkovi prostřednictvím Internetové aplikace nebo jiným dohodnutým způsobem. Nebude-li dohodnuto jinak, Společnost je oprávněna účtovat Poplatky i v případě, že částka na Peněžním účtu Zákazníka nedosáhla hodnoty Minimální investice.
2. Nebude-li dohodnuto jinak, Zákazník musí zaplatit účtované Poplatky včas nebo udržovat na Peněžním účtu dostatečné prostředky k pokrytí Poplatků k datu jejich splatnosti. Společnost je oprávněna prodat Investiční nástroje z majetku Zákazníka v takovém objemu, aby bylo možné uhradit splatné Poplatky včetně odměny Společnosti, k jejichž úhradě není na Peněžním účtu v den splatnosti dostatek peněžních prostředků.
3. Nebude-li stanoveno jinak, budou Poplatky splatné k datu uvedenému v Sazebníku. Nebude-li takové datum v Sazebníku uvedeno, budou Poplatky splatné okamžitě. Zákazník bere na vědomí, že okamžik splatnosti a provedení úhrady některého Poplatku se může lišit od okamžiku splatnosti a provedení úhrady jiného okamžiku, čímž může dojít k tomu, že do základny pro výpočet jednoho Poplatku je zahrnuta také výše jiného Poplatku.
4. Společnost může odmítnout poskytnutí Investiční služby nebo provedení transakce týkající se Investiční služby, pokud nebude příslušný Poplatek zaplacen.
5. Pokud nebude uzavřena žádná jiná dohoda a právní předpisy nestanoví nic jiného, Společnost si vyhrazuje právo podle spravedlivého uvážení Sazebník kdykoli jednostranně upravit. Změna Sazebníku bude Zákazníkovi písemně oznámena nejpozději jeden měsíc před navrhovaným počátkem účinnosti. Pokud Zákazník neoznámí před navrhovaným okamžikem účinnosti změny Sazebníku, že změny odmítá, platí, že s ní souhlasí. Na účinky takto uděleného souhlasu Společnost ve svém oznámení zvláště upozorní. Písemné odmítnutí Sazebníku se považuje za výpověď příslušné produktové smlouvy a takových dalších produktových smluv, jejichž právní nebo faktická existence je výpovědí příslušné produktové smlouvy vyloučena. Výpověď je účinná ke dni předcházejícímu nabytí účinnosti změny Sazebníku.
6. Zákazník je povinen uhradit náklady a výdaje, které Společnosti oprávněně vzniknou při poskytování příslušné Investiční služby nebo činnosti s tím spojené nebo při plnění jejich povinností vyplývajících z právních předpisů. Výše takových nákladů a výdajů bude dána v Sazebníku, bude-li možno odhadnout je předem. Společnost se bude vždy snažit minimalizovat vzniklé náklady a výdaje.
7. Prodlení Zákazníka se zaplacením Poplatku je považováno za podstatné porušení příslušné Smlouvy a opravňuje Společnost k uskutečnění kteréhokoli z následujících kroků:
 - a) po dobu, po kterou zůstává dlužná částka nezaplacena, je Společnost oprávněna k zadržení odpovídajících peněžních prostředků či Investičních nástrojů Zákazníka, se kterými je Společnost oprávněna nakládat. O takové skutečnosti je Společnost povinna Zákazníka neprodleně informovat dohodnutým způsobem; a

- b) Po dobu, po kterou zůstává dlužná částka nezaplacena, není Společnost povinna přijímat a plnit jakékoli další Pokyny Zákazníka nebo své povinnosti z příslušné Smlouvy.

8. Za každý den prodlení se zaplacením Poplatku zaplatí Zákazník Společnosti smluvní pokutu ve výši 0,05 % z dlužné částky.
9. Smluvní strany výslovně souhlasí, že zaplacením smluvní pokuty nezaniká původní povinnost, ani není žádným způsobem dotčeno právo na náhradu škody.

● II. 20. ÚROKOVÉ SAZBY A ZDANĚNÍ

1. Pokud ze Smlouvy nebo z Pokynu nevyplývá jinak, jsou peněžní prostředky Zákazníka vedené na jeho Peněžním účtu úročeny. Výše úrokové sazby a jeho splatnost je stanovena v souladu s obchodními podmínkami banky, ve které je příslušný Peněžní účet veden.
2. Společnost tímto upozorňuje Zákazníka, že výše úrokové sazby ve vztahu k peněžním prostředkům Zákazníka vedeným na Peněžním účtu může být i záporná.

● II. 21. MLČENLIVOST

1. Společnost, jakož i Zákazník jsou povinni zachovávat mlčenlivost o skutečnostech, které jsou předmětem obchodního tajemství. Povinnost mlčenlivosti se nevztahuje na ty skutečnosti, o nichž jsou povinni informovat příslušné orgány, příp. jiné osoby, na základě povinnosti uložené právním řádem.

● II. 22. ODDĚLITELNOST

1. Pokud se jakékoli ustanovení těchto Podmínek příslušné Smlouvy nebo jiných vzájemných smluvních ujednání mezi Společností a Zákazníkem stane vzhledem k jakékoli jurisdikci neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným, platnost ani účinnost ostatních ustanovení tím nebude v maximálním zákonem povoleném rozsahu podle českého práva v žádné další jurisdikci dotčena.
2. Společnost a Zákazník souhlasí s tím, že v takovém případě nahradí neplatné, neúčinné nebo nevymahatelné ustanovení platným, účinným a vymahatelným ustanovením, kterým bude dosaženo stejného výsledku (v maximálním zákonem povoleném rozsahu), jakého by bylo dosaženo ustanovením, které bude takto nahrazeno.

● II. 23. ROZHODNÉ PRÁVO A ŘEŠENÍ SPORŮ

1. VOP a Smlouvy se řídí českým právem.
2. Veškeré skutečnosti týkající se poskytování Investičních služeb pro Zákazníka, které nejsou výslovně upraveny těmito VOP nebo příslušnou Smlouvou, se řídí ustanoveními ZISIF, ZPKT a Občanského zákoníku, popřípadě dalšími speciálními zákony upravujícími specificky předmětnou oblast.
3. Zákazník a Společnost vynaloží veškeré úsilí na to, aby vyřešili jakékoli neshody smírně, a budou brát ohled na oprávněné zájmy Zákazníka i Společnosti.
4. Nedojde-li ke smírnému řešení, mají soudy České republiky výlučnou pravomoc řešit jakékoli spory vzniklé na základě Smlouvy nebo ohledně jakéhokoli jiného závazku vzniklého při poskytování Investičních služeb.

5. V případě sporu ze Smlouvy či v souvislosti s ní může Zákazník, který je spotřebitelem, využít mimosoudního řešení sporu prostřednictvím služeb Finančního arbitra České republiky, Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, www.finarbitr.cz.
6. Výše uvedeným není dotčeno oprávnění Zákazníka podat stížnost na postup Společnosti u ČNB.

● II. 24. JAZYK DOKUMENTŮ

1. Budou-li tyto VOP a Smlouvy vyhotoveny i v jiné jazykové verzi než v češtině, bude jejich česká verze rozhodující.
2. Veškeré dokumenty týkající se investičních služeb a investičních nástrojů budou poskytovány v českém jazyce. Zákazník však uzavřením Smlouvy souhlasí s poskytováním dokumentů týkajících se investičních nástrojů emitovaných v zahraničí v anglickém jazyce.

● II. 25. ZÁNIK PRÁVNÍCH VZTAHŮ

1. Zákazník nesmí Smlouvu vypovědět nebo jinak ukončit, dokud příslušný Účet slouží k platbě nebo jako zajištění pohledávek Společnosti vyplývajících ze vztahů mezi Společností a Zákazníkem a dokud nebudou splněny veškeré příslušné závazky Zákazníka.
2. Požádá-li Zákazník o prodej části portfolia Zákazníka představující 95 % a více z celého portfolia Zákazníka, je Společnost oprávněna provést prodej celého portfolia i bez výslovného pokynu Zákazníka. To platí shodně také v situaci, kdy Zákazník žádá o prodej části portfolia Zákazníka nižší než 95 % z celého portfolia Zákazníka, avšak hodnota zbývajících částí portfolia Zákazníka po prodeji by klesla pod hodnotu Minimální investice.
3. Bude-li Smlouva ukončena, Společnost Účet zruší. Společnost přestane poskytovat Investiční služby spojené s daným Účtem nejpozději k datu zrušení Účtu. Nebude-li dohodnuto jinak, Společnost však provede ve spolupráci se Zákazníkem kroky směřující k realizaci Pokynů, Investičních rozhodnutí a ujednání vzniklých přede dnem ukončení Smlouvy.
4. Zákazník je povinen uvědomit Společnost o tom, jak je třeba naložit s peněžními prostředky a Investičními nástroji na Účtu, a to s dostatečným předstihem před datem zrušení Účtu (dále jen "**Oznámení o vypořádání při ukončení**"). Zákazník je zároveň povinen poskytovat Společnosti plnou součinnost tak, aby mohlo dojít k včasnému a řádnému vypořádání pohledávek a závazků ze Smlouvy a k naložení s Účtem. Poskytnutím součinnosti se rozumí také oprava či úprava Oznámení o vypořádání při ukončení tak, aby neobsahovalo protiprávní, nerealizovatelné, neúplné nebo nepřesné pokyny.
5. V případě, že Zákazník s dostatečným předstihem neprovede Oznámení o vypořádání při ukončení, popřípadě neposkytne potřebnou součinnost, Společnost vyzve Zákazníka, aby tak neprodleně učinil. Nedojde-li ve stanovené lhůtě k nápravě, je Společnost oprávněna postupovat dle svého výhradního uvážení.
6. Společnost neodpovídá za újmu, zvýšené náklady ani jiné výdaje Zákazníka související s prodlžením nebo opomenutím Zákazníka podat Společnosti Oznámení o naložení s účtem a poskytovat plnou součinnosti ani s následným postupem Společnosti podle těchto VOP.

7. Zákazník splatí Společnosti jakékoli dlužné částky včetně jakýchkoli Poplatků, které budou splatné Zákazníkem, a to před zrušením Účtu. Společnost může započíst pohledávky vůči Zákazníkovi proti zbývajícím peněžním prostředkům Zákazníka na Účtu, popřípadě postupovat podle ustanovení o Závěrečném vyrovnání.
8. Není-li to v rozporu s právními předpisy a nedomluví-li se se Zákazníkem jinak, Společnost převede veškeré peněžní prostředky a/nebo Investiční nástroje podle Oznámení o vypořádání při ukončení do 14 (čtrnácti) dnů ode dne, kdy obdrží kompletní Oznámení o vypořádání při ukončení.
9. V případě ukončení poskytování služby obhospodařování portfolia prostřednictvím BWM (k čemuž může dojít buď v souvislosti s ukončením Smlouvy, anebo v případě prodeje části nebo celého portfolia Zákazníka) před koncem splatnosti Investičních nástrojů sloužících k zajištění měnového rizika, vypořádá Společnost zisk či ztrátu z tohoto zajištění vůči Zákazníkovi neprodleně v rámci následujícího Obchodního dne. Finální zisk či ztráta k datu splatnosti Investičních nástrojů sloužících k zajištění měnového rizika pak bude realizována již jen na účet Společnosti, a to bez jakéhokoli dopadu na Zákazníka.
10. Veškeré finanční prostředky, na které vznikne Zákazníkovi právo po ukončení Smlouvy (zejména dividendy z Investičních nástrojů držených Zákazníkem v rozhodný den před ukončením Smlouvy), budou Společností poukázány na Bankovní účet Zákazníka.

● II. 26. ZÁVĚREČNÉ VYROVNÁNÍ

1. V případě, že dojde k:
 - a) zahájení insolvenčního řízení se Zákazníkem,
 - b) Zákazník přestane být schopen plnit své závazky vůči Společnosti,
 - c) dojde k odstoupení od kterékoliv Smlouvy ze strany Společnosti nebo Zákazníka, nebo
 - d) jiné události, se kterou příslušná Smlouva nebo jiné smluvní ujednání mezi Společností a Zákazníkem spojuje možnost provedení závěrečného vyrovnání,

může Společnost rozhodnout o zániku a nahrazení závazků Společnosti a Zákazníka, které odpovídají jejich vzájemným pohledávkám způsobilých k závěrečnému vyrovnání podle ZPKT, nebo o započtení dosud nesplatných, popřípadě i splatných takových pohledávek tak, že výsledkem bude jediná pohledávka jedné Smluvní strany a jí odpovídající závazek druhé Smluvní strany uhradit výslednou částku.

2. Pro účely Závěrečného vyrovnání budou vzájemné pohledávky Společnosti a Zákazníka týkající se Investičních nástrojů oceněny podle tržní ceny předmětných Investičních nástrojů v okamžiku Závěrečného vyrovnání. Pohledávky týkající se peněžitého plnění budou oceněny v plné výši předmětného peněžitého plnění. Ostatní pohledávky budou oceněny na základě expertního ocenění provedeného v souladu se zavedenou praxí na relevantním finančním trhu.

● II. 27. ZMĚNY VOP

1. V zájmu zlepšení kvality služeb poskytovaných Zákazníkovi, v návaznosti na vývoj právního prostředí a s ohledem na svou obchodní politiku si Společnost vyhrazuje právo VOP

jednostranně měnit.

2. Společnost bude informovat Zákazníka o jakýchkoli změnách VOP nejpozději jeden měsíc před tím, než mají změny nabýt účinnosti. Zákazník bude uvědomen jedním z následujících způsobů:
 - a) prostřednictvím upozornění na výpisu z Účtu,
 - b) prostřednictvím BWM,
 - c) e-mailem,
 - d) jinou vhodnou formou písemného sdělení.
3. Nové znění VOP Společnost zpřístupní Zákazníkovi prostřednictvím BWM a v sídle Společnosti. Informace o navrhovaných změnách VOP budou zahrnovat datum, kdy změny nabydou účinnosti, a oznámení o tom, že je Zákazník

povinen přečíst si aktualizované VOP buď prostřednictvím BWM, nebo v sídle Společnosti. Pokud Zákazník výslovně nevyjádří nesouhlas s navrhovanými změnami VOP písemně nejpozději k poslednímu Pracovnímu dni před navrhovaným datem účinnosti a pokud bude i nadále přijímat a používat Investiční služby Společnosti, bude platit, že přijal navrhované změny VOP s účinností od data účinnosti navrhovaného Společnosti.

4. Vyjádří-li Zákazník svůj nesouhlas s navrhovanými změnami VOP před účinností nového znění, může být Smlouva zachována za nezměněných podmínek, pokud se tak Zákazník se Společností písemně dohodne. Jinak se písemné odmítnutí změny VOP považuje za výpověď Smlouvy. Výpověď je účinná dnem předcházejícím nabytí účinnosti změny VOP.

III. UPOZORNĚNÍ

Na Společnost jakožto investiční společnost působící v České republice se vztahuje právní řád České republiky včetně dohledu a regulace ze strany ČNB. Platné právní předpisy mimo jiné vyžadují, aby byly Zákazníkům sděleny níže uvedené informace:

● III. 1. SLUŽBY

1. Společnost jako investiční společnost ve smyslu § 7 ZISIF je, kromě obhospodařování investičních fondů, oprávněna poskytovat Zákazníkům na základě povolení ČNB také následující služby:
 - a) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management)
 - b) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů
 - c) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

Jednotlivé Investiční služby jsou Zákazníkům poskytovány v rozsahu a za podmínek stanovených příslušnou Smlouvou.

2. V případě obchodů s investičními nástroji je Společnost oprávněna vyžadovat od Zákazníka informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic. Pokud Zákazník požadované informace Společnosti neposkytne, je Společnost oprávněna poskytnutí požadované služby v určitých případech odmítnout, případně Společnost Zákazníka poučí o tom, že takový postoj Společnosti neumožní vyhodnotit, zda poskytnutí příslušné investiční služby nebo provedení obchodu s investičním nástrojem v rámci investiční služby odpovídá jeho odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

● III. 2. INVESTIČNÍ NÁSTROJE

1. Investiční nástroje jsou ZPKT definovány jako investiční cenné papíry (zejména akcie a dluhopisy), cenné papíry kolektivního investování, nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu) a deriváty (např. opce, futures, swapy, forwardy, aj.)
2. Bližší informace k povaze a vlastnostem Investičních nástrojů a rizikům spojených s Investičními nástroji jsou dostupné v sídle Společnosti a na Domovské stránce. Pracovníci Společnosti

poskytnou Zákazníkovi na jeho žádost podrobnější informace či vysvětlení.

● III. 3. KLASIFIKACE ZÁKAZNÍKŮ

1. Zákazníci Společnosti mohou být klasifikováni jako Zákazník, který není profesionální, Profesionální zákazník a Způsobilá protistrana.
2. Zákazníci Společnosti jsou oprávněni písemně požádat o přefazeni do jiné kategorie, pokud splňují podmínky stanové Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Je na výlučné odpovědnosti Profesionálního zákazníka požádat o vyšší míru ochrany, pokud má za to, že není schopen posoudit související rizika.
3. Zákazník, který není profesionální a který splňuje alespoň dvě z následujících kritérií:
 - a) v posledních čtyřech po sobě jdoucích čtvrtletích Zákazník provedl na příslušném trhu obchody ve významném objemu a s průměrnou frekvencí alespoň deset obchodů za čtvrtletí; nebo
 - b) velikost jeho majetku přesahuje EUR 500.000; nebo
 - c) pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu minimálně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje nebo vyžadovala znalosti odpovídajících obchodů nebo Služeb

může být zařazen do kategorie Profesionálních zákazníků, a to na základě písemné žádosti a souhlasu Společnosti.

4. Zákazníkovi, který není profesionální, náleží nejvyšší stupeň ochrany. Profesionálním zákazníkům náleží nižší míra ochrany, a to zejména v oblastech poskytování informací Zákazníkům, vyžadování informací od Zákazníků ohledně jejich znalosti a zkušenosti za účelem posouzení, zda Investiční služba nebo Investiční nástroj jsou pro Zákazníka vhodné nebo přiměřené a podávání zpráv Zákazníkům o zpracování a provádění Pokynů. Způsobilé protistraně náleží nejnižší stupeň ochrany. Společnost nemusí při poskytování Investičních služeb Způsobilé protistraně dodržovat obecná pravidla pro jednání se

Zákazníky, zejména pravidla pro provádění Pokynů za nejlepších podmínek a pro zpracování Pokynů.

5. Podrobnou klasifikaci zákazníků a možnost změny klasifikace zveřejňuje Společnost na Domovské stránce v dokumentu Kategorizace zákazníků.

● III. 4. POUČENÍ O RIZICÍCH

1. Obchody s Investičními nástroji jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Jde především o následující rizika (rizikové faktory): tržní, měnové, likvidity, inflační, riziko emitenta a rizika spojené s cennými papíry derivátového typu.
2. Investici do Investičních nástrojů je třeba vždy posoudit nejen z hlediska jednotlivých rizik, ale i s ohledem na vlastní znalosti, zkušenosti, finanční možnosti a investiční cíle. Investování do Investičních nástrojů je riskantní a nemusí být vhodné pro každého investora.
3. Výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými Investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucí výkonnosti či jiných parametrů. Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.
4. Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů.
5. Investice do Investičních nástrojů zahrnují rovněž i riziko nedostatečné likvidity spočívající ve skutečnosti, že určitý Investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo nebude možné koupit či prodat Investiční nástroj v požadované době.
6. Některé Investiční nástroje derivátového typu využívají tzv. pákového efektu (leverage), jehož podstatou je předem dohodnutý poměr (páka), v jakém se hodnota Investičního nástroje, jehož cena je výrazně nižší než cena podkladového aktiva, podílí na růstu či poklesu hodnoty podkladového aktiva. I malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do cenného papíru s pákovým efektem je značně riziková a Zákazník musí počítat s vyšší pravděpodobností ztráty celé investice. Je vždy nutné prostudovat prospekt nebo podmínky příslušného Investičního nástroje.
7. Zákazník je povinen seznámit se prostřednictvím Domovské stránky s obsahem poučení Informace o investičních službách, investičních nástrojích a rizicích spojených s investováním do těchto investičních nástrojů a podle svých možností v co největší možné míře s riziky zamýšlené investice a vyžádat si od pracovníků Společnosti další potřebné informace či vysvětlení.
8. V souvislosti s investováním Společnost neposkytuje žádné právní, daňové, účetní nebo obdobné poradenství. Některé jurisdikce mohou zakazovat, omezovat nebo stanovit určité podmínky pro využívání Investičních služeb.

● III. 5. BEST EXECUTION

1. Společnost je povinna při provádění Pokynů dosahovat soustavně nejlepší možný výsledek pro Zákazníka v souladu se Strategií realizace pokynů za nejlepších podmínek (dále jen "Strategie"). Strategie zahrnuje postupy a Převodní místa zvolená pro provádění Pokynů. Strategie jsou nedílnou součástí těchto VOP a je zpřístupněna v sídle Společnosti a na Domovské stránce. Společnost je oprávněna se odchýlit od Strategie jen v mezích stanovených výslovným Pokynem Zákazníka.

2. Společnost zpracovává srovnatelné Pokyny podle časové priority jejich přijetí, vyjma případů, kdy to odůvodňuje povaha Pokynu, aktuální podmínky na trhu nebo zájem Zákazníka.

3. Není-li určena výše kupní nebo prodejní ceny v Pokynu Zákazníka, je Společnost povinna prodat Investiční nástroje za nejvyšší cenu, za jakou jej bylo možno při vynaložení odborné péče prodat a koupit Investiční nástroje za cenu nejnižší, za jakou jej bylo možno při vynaložení odborné péče koupit.

● III. 6. OCHRANA MAJETKU ZÁKAZNÍKA

1. Společnost nepoužije bez souhlasu Zákazníka jeho Investiční nástroje k obchodům na účet jiného zákazníka.
2. Za účelem ochrany práv Zákazníka Společnost zajistí, aby každý Custodian jasně odděloval Investiční nástroje zákazníků od Investičních nástrojů Společnosti, jakož i od svých vlastních Investičních nástrojů, ledaže to právní platné předpisy státu, kde jsou Investiční nástroje uloženy, nedovolují.
3. Investiční nástroje koupené v České republice jsou uloženy nebo evidovány v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. nebo v samostatných evidencích Investičních nástrojů vedených oprávněným obchodníkem s cennými papíry. Investiční nástroje koupené v zahraničí jsou drženy u renomovaných zahraničních Custodianů, při jejichž výběru postupuje Společnost s odbornou péčí.
4. Podle právních předpisů příslušného státu a tržních zvyklostí příslušného Regulovaného trhu mohou být Investiční nástroje spravovány buď na zvláštních účtech vedených na jméno každého jednotlivého zákazníka, nebo na hromadném účtu vedeném Custodianem. Jestliže jsou Investiční nástroje Zákazníka spravovány na hromadném účtu, přísluší Zákazníkovi nárok na poměrnou část Investičních nástrojů spravovaných na hromadném účtu. To znamená, že nebezpečí ztráty Investičních nástrojů a insolvence nesou společně a poměrným dílem všichni uschovatelé.
5. Veškerá práva Společnosti týkající se majetku Zákazníka, zejména týkající se práv Společnosti vůči Zákazníkovi na zápočet a zajištění pohledávek Společnosti za Zákazníkem vyplývajících z uzavřených obchodů, jsou uvedeny ve Smlouvě a VOP.
6. Společnost je oprávněna předat majetek Zákazníka (Investiční nástroje a peněžní prostředky) do úschovy třetím osobám, jež jsou licencovány a regulovány příslušným orgánem dohledu. Právní úprava majetku Zákazníka a příslušná jurisdikce, dohled příslušného orgánu, podmínky vyplacení náhrady (včetně maximální částky) záručního systému a ostatní práva Zákazníka související s režimem zákaznického majetku se mohou v různých zemích lišit významným způsobem. Ačkoliv Společnost postupuje při výběru a následném monitoringu třetích osob s odbornou péčí, vznik škody nelze předem vyloučit. Společnost upozorňuje, že tyto třetí osoby nemusí být schopny po nějakou dobu dostat svým závazkům nebo se mohou dokonce dostat do úpadku. V takovém případě se peněžní prostředky Zákazníka mohou stát (v závislosti na příslušné právní úpravě) součástí majetkové podstaty úpadce a Zákazník bude muset své pohledávky uplatnit v insolvenčním řízení jako nezajištěný věřitel. Úvěrovému riziku těchto třetích osob, u nichž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníků, je tedy vystaven přímo Zákazník.

● III. 7. VYŘIZOVÁNÍ STÍŽNOSTÍ

1. Pokud se bude Zákazník domnívat, že mu Společnost neposkytla Investiční službu na vysoké úrovni nebo, že

Společnost udělala při poskytnutí Investiční služby Zákazníkovi chybu, může Zákazník kontaktovat Společnost a požádat o vysvětlení a/nebo nápravu.

2. Zákazník se bude při uplatňování svých práv řídit zejména postupem uvedeným v Reklamačním řádu, který je dostupný v sídle Společnosti a na Domovské stránce.

● III. 8. INFORMACE O OBSAHU ZÁVAZKU

1. Předmětné informace jsou obsaženy ve Smlouvě a ve VOP.

IV. OBSTARÁNÍ NÁKUPU A PRODEJE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

● IV. 1. NÁKUP A PRODEJ INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

1. Tento oddíl se vztahuje na obstarání nákupu a prodeje Investičních nástrojů společně s ostatními ustanoveními VOP. Budou-li se ustanovení tohoto oddílu lišit od ostatních ustanovení VOP nebo budou-li s nimi v rozporu, pak budou ustanovení tohoto oddílu rozhodující.
2. Společnost je povinna postupovat při obstarávání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů s odbornou péčí a řídit se Pokyny Zákazníka.
3. Společnost obstarává pro Zákazníka nákup a prodej Investičních nástrojů na základě Komisionářské smlouvy, podle níž se Společnost zavazuje zajistit pro Zákazníka a na jeho účet koupí nebo prodej Investičních nástrojů a Zákazník se zavazuje zaplatit za tuto službu Společnosti Poplatek podle Sazebníku. Společnost se zavazuje realizovat koupí nebo prodej Investičních nástrojů podle Pokynů Zákazníka za podmínek uvedených v těchto VOP a v Komisionářské smlouvě.
4. Pokyn obsahující objednávku k nákupu, prodeji nebo převodu Investičních nástrojů, případně změnu takové objednávky, musí obsahovat:
 - a) údaje Zákazníka;
 - b) identifikaci Investičních nástrojů (ISIN, název, druh);
 - c) typ Pokynu (obchod, buy and sell, repo, půjčka, převod, jiný);
 - d) směr obchodu (údaj, zda jde o nákup či prodej Investičního nástroje);
 - e) množství Investičních nástrojů nebo ve specifických případech objem investovaných peněžních prostředků (např. u některých investičních fondů);
 - f) datum a čas podání Pokynu;
 - g) dobu platnosti Pokynu (pokud má Pokyn zůstat v platnosti více obchodních dnů).
5. Společnost je oprávněna provést Pokyn Zákazníka i v případě, že výše uvedené náležitosti nejsou výslovně uvedeny, ale z Pokynu jednoznačně vyplývají.
6. Pokud Zákazník při zadání Pokynu nestanoví jinak, platnost Pokynu vyprší ke konci obchodního dne, ve kterém byl Pokyn podán.
7. Zákazník je oprávněn aktivovat službu Rebalancingu, na základě níž bude Společnost dle pokynu Zákazníka provádět průběžné udržování Zákazníkem stanoveného poměru Investičních nástrojů v portfoliu Zákazníka. Pokyn Zákazníka k Rebalancingu nemusí obsahovat všechny údaje uvedené

v bodu 4., ale musí být dostatečně určitý, aby bylo možné jej realizovat. Popis fungování služby Rebalancingu je uveden v samostatném dokumentu Provádění rebalancingu.

● IV. 2. PROVEDENÍ POKYNU ZÁKAZNÍKA

1. Společnost se zavazuje provést Pokyn Zákazníka v souladu se Strategii provádění pokynů za nejlepších podmínek.
2. V případě koupě Investičních nástrojů je Společnost oprávněna požadovat na Zákazníkovi zaplacení zálohy ve výši předpokládaného objemu obchodu, včetně Poplatku za obstarání koupě Investičních nástrojů (dále jen „Záloha“). Nebude-li Záloha složena před provedením Pokynu na Peněžní účet Zákazníka, Společnost není povinna Pokyn provést.
3. V případě, kdy se Pokyn týká Investičních nástrojů, které jsou denominovány v jiné měně, než je měna zaplacené Zálohy, bude Společnost oprávněna započíst proti prostředkům Zákazníka uloženým na účtu ekvivalent splatné částky v příslušné měně podle kurzu devizy prodej ke dni účinnosti Pokynu. V případě obchodů s Investičními nástroji denominovanými v cizí měně může dojít k zaokrouhlení částky za desetinnou čárkou na celou jednotku příslušné měny (např. na celé 1 EUR, USD apod.), přičemž zaokrouhlovací rozdíl je příjmem Společnosti.
4. Při zadání Pokynu ke složení Zálohy uvede Zákazník do variabilního symbolu rodné nebo identifikační číslo uvedené v záhlaví příslušné Smlouvy nebo jiný identifikátor stanovený na základě dohody Společnosti a Zákazníka.
5. Společnost neodpovídá za neprovedení koupě nebo prodeje Investičních nástrojů z důvodů, které jsou mimo její kontrolu, zejména tehdy, kdy se koupě nebo prodej neuskuteční z důvodu nedostatečné nabídky nebo poptávky nebo chybně uvedených či nejasných údajů v Pokynu.
6. Zákazník se zavazuje, že nebude po dobu platnosti Pokynu nakládat s Investičními nástroji určenými k prodeji ani s právy s nimi spojenými.
7. Zákazník bere na vědomí, že v případě prodeje Investičního nástroje bude obdržená kupní cena vyplacena na Bankovní účet Zákazníka, nikoli na Peněžní účet. Pokud chce Zákazník použít obdrženou kupní cenu za prodej Investičního nástroje k nákupu jiného Investičního nástroje, je nezbytné převést potřebnou částku na Peněžní účet Zákazníka.

● IV. 3. POPLATKY

1. Poplatek za obstarání koupě nebo prodeje Investičních nástrojů je splatný dle Sazebníku, není-li dohodnuto jinak.

● IV. 4. KONFIRMACE

1. Po provedení Pokynu vystaví Společnost Zákazníkovi potvrzení (dále jen "**Konfirmace**"), ve které budou uvedeny podrobnosti o výsledcích plnění Pokynu.
2. Konfirmace jsou Zákazníkovi poskytnuty neprodleně prostřednictvím BWM, nejpozději však následující Pracovní den po provedení Pokynu anebo, pokud Společnost realizuje Pokyn prostřednictvím třetí osoby, nejpozději následující Pracovní den po obdržení konfirmace od třetí osoby. Informace podle první věty a konfirmace mají povahu zprávy podle § 2460 odst. 2 Občanského zákoníku, přičemž platnost Pokynu není opomenutím nebo prodlením Společnosti dotčena.
3. Zákazník a Společnost shodně prohlašují, že poskytování Konfirmací prostřednictvím BWM je přiměřené praxi, kterou mají v úmyslu mezi sebou zavést a že Zákazník s poskytováním Konfirmací prostřednictvím BWM uděluje svůj souhlas.
4. Zákazníkovi může být Konfirmace poskytnuta také následující formou, je-li uvedena v Rámcové smlouvě:
 - a) Formou e-mailu na adresu uvedenou v záhlaví Rámcové smlouvy nebo
 - b) formou sdělení způsobem dohodnutým mezi Zákazníkem a Společností.
5. Při poskytování Konfirmace prostřednictvím BWM jsou informace považovány za doručené umístěním do BWM Zákazníka. V případě doručování Konfirmace formou e-mailu jsou informace zaslané Zákazníkovi na e-mailovou adresu uvedenou v záhlaví Smlouvy považovány za doručené odesláním na tuto adresu, a to za předpokladu, že Společnost neobdržela sdělení o neúspěšném doručení této Konfirmace. V případě doručování Konfirmace formou sdělení způsobem dohodnutým mezi Zákazníkem a Společností jsou informace zaslané Zákazníkovi považovány za doručené v okamžiku odpovídajícímu obecným

zvyklostem pro zvolenou formu doručení.

6. Společnost informuje Zákazníka i o stavu neprovedeného Pokynu, a to bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti Zákazníka. Zákazník tuto žádost podává Společnosti stejným způsobem jako je tomu v případě podání Pokynu.
7. Jestliže Zákazník do 24 hodin po obdržení Konfirmace nesdělí Společnosti námitky proti obsahu, považuje se tato Konfirmace za schválenou Zákazníkem v plném rozsahu.

● IV. 5. VYPOŘÁDÁNÍ OBCHODU

1. Vypořádáním obchodu se rozumí splnění závazků z obchodu uzavřeného na základě Pokynu. Obchod je vypořádán v době a v souladu s podmínkami příslušného Regulovaného trhu.
2. Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, po vypořádání nákupu Investičních nástrojů zůstane dispoziční právo Zákazníka omezeno ve prospěch Společnosti a zároveň budou evidovány na Účtu cenných papírů. Tím není dotčeno právo Zákazníka udělit příkaz k převodu Investičních nástrojů. Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, zůstanou po vypořádání obchodu peněžní prostředky Zákazníka vedeny na Peněžním účtu. Tím není dotčeno právo Zákazníka k udělení pokynu k výběru peněžních prostředků.
3. Pokud dojde ke zpoždění vypořádání či nerealizaci vypořádání obchodu, vyzoomí o tom Společnost Zákazníka a současně mu sdělí důvod této skutečnosti a dohodne s ním další postup.
4. Pokud nebude výslovně dohodnuto jinak, v případě uskutečnění více obchodů (resp. existence více pohledávek a závazků z nich vyplývajících) bude konečná (čistá) výše pohledávky nebo závazku stanovena na základě zápočtu (kompenzace) jednotlivých pohledávek a závazků vyplývajících z daných obchodů (netting).

V. OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU ZÁKAZNÍKA

● V. 1. OBECNÁ USTANOVENÍ

1. Tato část se vztahuje na obhospodařování majetku Zákazníka tvořeného peněžními prostředky určenými k investování do Investičních nástrojů a Investičními nástroji (dále jen "**Portfolio**") Zákazníka společně s ostatními ustanoveními Podmínek. Budou-li se ustanovení této části lišit od ostatních ustanovení Podmínek nebo budou-li s nimi v rozporu, pak budou ustanovení této části rozhodující.
2. Společnost obhospodařuje pro Zákazníka Portfolio na základě Smlouva o obhospodařování, podle níž se Společnost zavazuje obhospodařovat Portfolio na základě volné úvahy za podmínek stanovených ve Smlouvě o obhospodařování a těchto Podmínek (dále jen "**Obhospodařování Portfolia**") a Zákazník se zavazuje zaplatit za poskytnuté služby Společnosti Poplatek.
3. Společnost poskytuje Investiční službu Obhospodařování Portfolia pouze ohledně Investičních nástrojů a peněžních prostředků na Účtu Zákazníka, není-li výslovně ve Smlouvě o obhospodařování uvedeno jinak.
4. Společnost postupuje při Obhospodařování Portfolia

v souladu s investiční strategií vypracovanou Společností po dohodě se Zákazníkem, jejíž specifikace je nedílnou součástí Smlouvy o obhospodařování (dále jen "**Investiční strategie**").

● V. 2. ZÁKLADNÍ ZÁVAZKY SMLUVNÍCH STRAN

1. Společnost je povinna provádět Obhospodařování Portfolia:
 - a) v souladu s Investiční Strategií a příslušnými právními předpisy;
 - b) s odbornou péčí, kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepším zájmu Zákazníka a za nejvýhodnějších podmínek, zejména za nejvýhodnější ceny, které je možno při vynaložení odborné péče dosáhnout.
2. Zákazník je povinen:
 - a) zaplatit Společnosti za Obhospodařování Portfolia Poplatek ve výši a struktuře podle platného Sazebníku;
 - b) poskytnout Společnosti při plnění předmětu Smlouvy o obhospodařování plnou součinnost.

3. Fixní část Poplatku bude hrazena Společností. v pravidelných měsíčních splátkách, splatných vždy po skončení kalendářního měsíce.
4. Podle dohody Zákazníka a Společnosti, bude Společnosti odepisovat příslušný Poplatek buď přímo z Portfolia, nebo z jiných peněžních prostředků na Peněžním účtu Zákazníka.

● V. 3. ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ K BWM

1. Součástí BWM je možnost Zákazníka zvolit a realizovat Společností přednastavené Investiční strategie (dále jen "**BWM portfolia**") za účelem dosažení různých, především dlouhodobých, investičních cílů (např. zajištění ve stáří, vzdělání, koupě nemovitosti).
2. Zákazník může za účelem realizace Investiční strategie volit mezi jednorázovou investicí a/nebo pravidelným měsíčním spořicí plánem (včetně jejich kombinací).
3. Každé BWM portfolio vykazuje jiný stupeň rizikovitosti. BWM portfolia jsou Zákazníkovi doporučována Společností na základě údajů, které Zákazník poskytl samostatně a pravdivě o svých investičních cílech, finanční situaci, odborných znalostech a zkušenostech. Tyto informace jsou zásadně vyhodnocovány automatizovaným systémem. Vzhledem k vysokému počtu modelových portfolií splňuje kritéria vhodnosti obvykle několik z nich, přičemž právě jedno je vyhodnocovacím algoritmem označeno jako doporučené. Mezi BWM portfolia dostupná pro Zákazníka jsou zařazena všechna BWM portfolia vyhodnocená jako vhodná, a to včetně všech BWM portfolií, která jsou konzervativnější než doporučené BWM portfolio. V případě, že Zákazník zvolí jiné BWM portfolio než doporučené, snižuje se tím pravděpodobnost dosažení investičních cílů Zákazníka, za což Společnost nenes odpovědnost.
4. V rámci BWM má Zákazník rovněž možnost nastavit si vlastní BWM strategie, pokud je na základě údajů, které Zákazník poskytl samostatně a pravdivě o svých investičních cílech, finanční situaci, odborných znalostech a zkušenostech, vyhodnoceno, že je tato služba přiměřená Zákazníkovi investičnímu profilu. Tato služba je poskytována na základě Komisionářské smlouvy a realizace nákupu či prodeje Investičních nástrojů je prováděna na základě samostatného rozhodnutí Zákazníka.
5. Zákazník může v rámci BWM rovněž kupovat a prodávat vybrané Investiční nástroje, pokud je na základě údajů, které Zákazník poskytl samostatně a pravdivě o svých investičních cílech, finanční situaci, odborných znalostech a zkušenostech, vyhodnoceno, že je tato služba přiměřená Zákazníkovi investičnímu profilu. Tato služba je poskytována na základě Komisionářské smlouvy a realizace nákupu či prodeje Investičních nástrojů je prováděna na základě samostatného rozhodnutí Zákazníka.
6. Podstatnou součástí služby BWM portfolia a BWM strategie je možnost Zákazníka nabýt Frakční podíl. Společnost upozorňuje Zákazníka, že Frakční podíl není na tuzemském kapitálovém trhu běžný, není přímo upravený příslušnými právními předpisy a s jeho vlastnictvím se pojí specifika vyplývající z jeho povahy.
7. Specifikem Frakčního podílu je zejména to, že není převoditelný mimo BWM aplikaci; při ukončení Smlouvy o obhospodařování portfolia anebo Komisionářské smlouvy, na základě kterých je Zákazníkovi poskytována služba BWM portfolio a BWM strategie, je proto Zákazníkovi vyplacena pouze hodnota případného Frakčního podílu v penězích.

Společnost vykonává po dobu účinnosti Smlouvy o obhospodařování portfolia veškerá nemajetková práva z Frakčního podílu vyplývající.

8. Pokud Zákazník v průběhu trvání Rámcové smlouvy zruší, resp. vyprodá veškeré investiční nástroje v jednom či více BWM portfoliích, a nebo BWM strategiích, postupuje se analogicky podle ustanovení o Zániku právních vztahů a Závěrečném vypořádání.
9. Je-li tak mezi Zákazníkem a Společností sjednáno, je součástí poskytovaných investičních služeb také zajištění investičních nástrojů Zákazníka proti kurzovému riziku (tzv. hedging) (dále jen "**Zajištění proti kurzovému riziku**").
10. Zajištění proti kurzovému riziku je prováděno formou uzavření derivátového obchodu (forward, swap). Společnost upozorňuje Zákazníka na specifická rizika derivátových obchodů popsaná v dokumentu Informace o investičních službách, investičních nástrojích a rizicích spojených s investováním do těchto investičních nástrojů.
11. Společnost tímto upozorňuje Zákazníka, že Zajištění proti kurzovému riziku službou, ze které mohou pro Zákazníka plynout specifické povinnosti, zejména povinnost poskytovat část peněžních prostředků v Portfoliu jako kolaterál, který může být využit k úhradě případné expozice vůči protistraně. Část Portfolia proto může být trvale tvořena peněžními prostředky určenými pro případné poskytnutí kolaterálu, přičemž tyto peněžní prostředky mohou být po dobu trvání Zajištění proti kurzovému riziku mimo dispoziční oprávnění Zákazníka.
12. Společnost upozorňuje Zákazníka, že při dodržení pravidel jednání podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu může být protistranou Zajištění proti kurzovému riziku také Společnost. Vzhledem k tomu, že služba Zajištění proti kurzovému riziku je poskytována úplatně, sdělí Společnost Zákazníkovi rozsah úplaty, který za poskytnutí této Investiční služby přijala.
13. BWM zobrazuje prognózu očekávaného vývoje modelových portfolií v budoucnosti, a to na základě matematických modelů a simulací. Zákazník může být na žádost prostřednictvím BWM pravidelně informován o teoretické dosažitelnosti investičního cíle a o změnách jeho dosažitelnosti.
14. Společnost neposkytuje záruku nebo příslib dosažení investičních cílů Zákazníka.
15. Zákazník bere na vědomí, že prognózy nejsou spolehlivým indikátorem budoucího vývoje hodnoty Investičních nástrojů. Prognózy totiž vycházejí z předpokladů, odhadů, názorů a hypotetických modelů nebo analýz, které se mohou ukázat jako nesprávné. Společnost proto nepřebírá jakoukoli záruku a neodpovídá za to, zda se prognózy zobrazované prostřednictvím BWM skutečně naplní, nebo že budou investiční cíle Zákazníka skutečně dosaženy.
16. Zákazník prohlašuje, že si je vědom skutečnosti, že IRS (daňový úřad USA) či jiné entity mohou požádat Společnost o doložení originalů dokumentace Zákazníka.
17. Zákazník se proto zavazuje archiovat veškeré originály dokumentů poskytnutých Společností formou scanu, zejména pak formulář W-8BEN.
18. Společnost a Zákazník se výslovně dohodli, že Společnost nemá povinnost stanovit referenční hodnotu investice a s takovou hodnotou porovnávat skutečnou výkonnost

Portfolia. Nsdělí-li Společnost Zákazníkovi jím stanovenou referenční hodnotu investice, platí, že referenční hodnota investice nebyla mezi Společností a Zákazníkem sjednána.

19. Tržní hodnota Portfolia se vypočte jako součet tržních hodnot investičních nástrojů v něm obsažených a hodnoty peněžních prostředků. Tržní hodnota investičních nástrojů se stanoví jako cena, za kterou byly investiční nástroje naposledy obchodovány na obchodním místě, kde byly zakoupeny, a pokud tam nebyly v posledním měsíci obchodovány, jako cena, za kterou byly naposledy obchodovány na jiném obchodním místě. Pokud nelze takto tržní hodnotu investičního nástroje tímto způsobem stanovit, stanoví tržní hodnotu Společnost v souladu s principy odborné péče. Pokud je tato hodnota v jiné než referenční měně, je pro přepočítání použit aktuální kurz, v případě českých korun je používán aktuální fixing ČNB. Hodnota peněžních prostředků se stanoví jako jejich nominální hodnota.
20. Společnost zajistí bez dalšího pokynu Zákazníka připsání dividendy na Účet Zákazníka
21. Dividenda vyplacená emitentem relevantního Investičního nástroje bude před připsáním zaokrouhlena na 2 desetinná místa.

● V. 4. OSTATNÍ PRÁVA A POVINNOSTI

1. Společnost je oprávněna zmocnit další osobu, aby místo ní jednala v souladu se Smlouvou. Zákazník se zavazuje v případě nutnosti a na základě žádosti Společnosti zmocnit k určitým právním jednáním přímo určitého zaměstnance Společnosti. Za právní jednání zaměstnance Společnosti zmocněného Zákazníkem na základě takové žádosti je odpovědná Společnost.
2. Společnost je povinna po převzetí peněžních prostředků a při zohlednění nejlepších zájmů Zákazníka, postupovat tak, aby byla bez zbytečného odkladu dosažena struktura Portfolia dle Investiční strategie. Společnost se zavazuje udržovat strukturu Portfolia dle Investiční strategie po celou dobu účinnosti Smlouvy o obhospodařování, přičemž za porušení podmínek Obhospodařování Portfolia se nepovažují krátkodobé odchylky (do 2 měsíců) od podmínek a limitů Investiční strategie, způsobené změnami kurzů Investičních nástrojů nebo peněžních prostředků.
3. Zákazník je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn s Investičními nástroji a peněžními prostředky v Portfoliu

nakládat pouze prostřednictvím Společnosti, tj. nebude s tímto majetkem přímo nakládat, ani nebude přímo vykonávat a uplatňovat s majetkem v Portfoliu spojená práva.

4. Zákazník se zavazuje nezatížit majetek v Portfoliu jakýmkoliv právy třetích osob (např. zástavní právo). V případě porušení tohoto závazku Zákazníkem je Společnost oprávněna Smlouvou o obhospodařování vypovědět.

● V. 5. INFORMOVÁNÍ ZÁKAZNÍKA

1. Společnost je povinna podávat Zákazníkovi o Obhospodařování Portfolia níže stanovené zprávy:
2. Měsíční zprávy – Společnost je povinna do patnácti dnů po skončení každého kalendářního měsíce předložit Zákazníkovi zprávu, která mu bude poskytnuta prostřednictvím BWM a bude obsahovat zejména následující informace:
 - a) seznam všech investic a ocenění Portfolia;
 - b) seznam všech obchodů Investičními nástroji Portfolia v příslušném měsíci;
 - c) výpočet zhodnocení Portfolia;
3. Roční zprávy – do jednoho měsíce po skončení příslušného kalendářního roku předložit Zákazníkovi zprávu obsahující následující informace, která bude poskytnuta Zákazníkovi prostřednictvím BWM:
 - a) souhrnný rozbor vývoje hodnoty Portfolia za poslední rok;
 - b) výpočet odměny Společnosti za příslušný kalendářní rok.

● V. 6. MAJETEK ZÁKAZNÍKA

1. Společnost je povinna vést evidenci majetku, který je součástí Portfolia.
2. Zákazník bere na vědomí, že v důsledku prodeje Investičních nástrojů za účelem převedení peněžních prostředků Zákazníkovi na základě podaného Pokynu k převodu peněžních prostředků mohou být negativně ovlivněny výnosy z Obhospodařování Portfolia.

IX. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

1. Tyto VOP ke Smlouvě byly vyhlášeny dne 26. 6. 2023, nabývají platnosti a účinnosti dne 26. 6. 2023 a k těmto dnům nahrazují dosud platné VOP ke Smlouvě, není-li dále v tomto odstavci stanoveno jinak.