OBCHODNÍ PODMÍNKY KE SMLOUVĚ O POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB SPOLEČNOSTI DIRECT FONDEE A.S.

1. ÚVODNÍ UJEDNÁNÍ

Tyto obchodní podmínky (dále jen „**Obchodní podmínky**“) vytvářejí rámec pro poskytování investičních služeb a upravují práva a povinnosti vyplývající ze Smlouvy o poskytování investičních služeb mezi společností Direct Fondee a.s., se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO: 066 91 862, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 27322 (dále jen „**Obchodník**“), a jejími zákazníky (dále jen „**Smlouva**“). Tyto Obchodní podmínky upravují všechna práva a povinnosti smluvních stran ve Smlouvě výslovně neuvedené. V případě rozporu mezi Obchodními podmínkami a Smlouvou mají přednost ujednání Smlouvy.

Pojmy a zkratky uváděné v Obchodních podmínkách jako definované pojmy nebo s velkými počátečními písmeny mají význam definovaný těmito Obchodními podmínkami. Není-li ve Smlouvě o DIP a/nebo těchto Obchodních podmínkách uvedeno jinak, nebo nevyplývá-li z kontextu Smlouvy o DIP a/nebo těchto Obchodních podmínek jinak, použijí se ustanovení Obchodních podmínek vztahující se ke Smlouvě v obdobném rozsahu i na Smlouvu o DIP.

2. ZÁKLADNÍ INFORMACE O OBCHODNÍKOVI

Obchodník je obchodníkem s cennými papíry na základě povolení uděleného ze strany České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Česká národní banka vykonává dohled nad činností Obchodníka.

Kontaktní údaje Obchodníka jsou Direct Fondee a.s., Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, e-mail: info@fondee.cz, tel.: +420 221 248 832 a pro účely Polska +420 221 284 813, internetové stránky: www.fondee.cz. Uvedené telefonní číslo slouží pouze pro poskytování technické podpory.

Obchodník je v souladu s povolením České národní banky oprávněn nabízet a poskytovat svým Zákazníkům následující hlavní investiční služby: (i) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT, (ii) obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání ve smyslu § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, nebo (iii) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, a to ve vztahu k cenným papírům kolektivního investování a k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT.

3. DEFINICE

V těchto Obchodních podmínkách a Smlouvě mají následující pojmy následující význam:

„**AML legislativa**“ znamená zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášku č. 67/2008 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, nebo jiný právní předpis upravující opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, jako například zákon č. 1/2023 Sb. o omezujících opatřeních proti některým závažným jednáním uplatňovaných v mezinárodních vztazích (sankční zákon), ve znění pozdějších předpisů, nebo zákon č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí, ve znění pozdějších předpisů;

„**CDCP**“ znamená Centrální depozitář cenných papírů, a. s., se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, IČO: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308;

„**DLT evidence**“ znamená evidenci zaknihovaných cenných papírů vedenou na technologii sdíleného registru ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/858 o pilotním režimu pro tržní infrastruktury založené na technologii distribuovaného registru a o změně nařízení (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 909/2014 a směrnice 2014/65/EU, kterou vede CDCP jako evidenci zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 92 odst. 1 ZPKT a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů;

„**DLT vypořádací systém**“ znamená systém vypořádání provozovaný CDCP, který vypořádává transakce se zaknihovanými cennými papíry vedenými v DLT evidenci, která není vypořádacím systémem s neodvolatelností vypořádání ve smyslu § 82 a násl. ZPKT;

„**Den přijetí Pokynu**“ znamená den, kdy se Pokyn dostane do skutečné možnosti dispozice Obchodníka;

„**DIP**" dlouhodobý investiční produkt dle ZPKT a ZDP; je jednou ze součástí státem podporovaných produktů spoření na stáří; Penzijní produkt je poskytován jako DIP;

„**Dodatečný poplatek – Penzijní produkt**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

„**Dodatečný poplatek – nezletilý**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

“Externí převod” má význam uvedený v čl. 5.4.6;

„**fond ETF**“ znamená zahraniční investiční fond typu ETF, tedy tzv. „Exchange traded fund“. Konkrétní informace o podstatě ETF lze nalézt v úvodu dokumentu uveřejněného na internetových stránkách Obchodníka „Informace pro zákazníky“;

„**GDPR**“ má význam uvedený v čl. 14.1;

„**Hlavní služba**“ znamená Hlavní službu, tak jak je definována v čl. 4.1;

„**Internetová adresa**“ znamená internetové stránky Obchodníka www.fondee.cz;

„**Investiční poradenství**“ znamená službu poskytovanou Obchodníkem Zákazníkovi tak, jak je vymezena v kapitole 8;

„**Investiční nástroje**“ znamená investiční nástroje, k nimž je Obchodník oprávněn poskytovat Služby, v rozsahu seznamu Investičních nástrojů, který je k dispozici na Internetové adrese;

„**Následující Obchodní den**“ znamená pracovní den bezprostředně následující po Obchodním dni;

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Obhospodařování majetku – Investiční fondy“** znamená službu poskytovanou Obchodníkem Zákazníkovi tak, jak je vymezena v kapitole 6;

„**Obchodní den**“ znamená pracovní den, kdy se obchodují fondy ETF, bez ohledu na to, zda je takový den pracovní den i v České republice; informace o nejbližších Obchodních dnech je Zákazníkům dostupná v klientské zóně na Internetové adrese;

„**Penzijní produkt**“ znamená penzijní investiční účet, tj. zvolené modelové portfolio ze strany Zákazníka při využití služby Správa portfolií ETF poskytované Obchodníkem za účelem investování na stáří;

„**Podmínky daňové podpory**“ má význam uvedený v čl. 5.4.4;

„**Podmínky výběru**“ má význam uvedený v čl. 5.4.4;

„Pokyn“ znamená pokyn Zákazníka nebo Obchodníka na účet Zákazníka k nákupu, popřípadě k úpisu či jinému nabytí nebo prodeji či jinému zcizení Investičních nástrojů; podává-li pokyn Zákazník, hovoří se dále o Pokynu Zákazníka, pokud Obchodník, o Pokynu Obchodníka;

“**Poplatek za převod ETF**” má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

“**Povolený Předčasný výběr**” má význam uvedený v čl. 5.4.5;

“**Pravidla pro přijímání a předávání pokynů”** znamená pravidla pro přijímání a předávání pokynů, které jsou součástí dokumentu “Informace pro zákazníky” uveřejněného na Internetové adrese;

“**Předčasný výběr**” má význam uvedený v čl. 5.4.4;

„**Reklamační řád**“ znamená vnitřní předpis Společnosti upravující postup pro přijímání a vyřizování stížností a reklamací Zákazníků, v případě, že nejsou spokojeni s kvalitou poskytnutých Služeb uveřejněný na Internetové adrese;

„**Služby**“ znamená všechny Obchodníkem poskytované služby, tedy Hlavní služby a Vedlejší služby;

„**Smlouva o DIP**“ znamená smlouvu o poskytování investičních služeb uzavřenou mezi Obchodníkem a Zákazníkem, která upravuje podmínky poskytování DIP;

„**Snížená odměna – Penzijní produkt**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

„**Snížená odměna – nezletilý**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

„**Snížená odměna – Studentský účet**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

„**Správa portfolií ETF**“ znamená službu poskytovanou Obchodníkem Zákazníkovi tak, jak je vymezena v kapitole 5;

„**Standardní odměna**“ má význam uvedený v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy;

„**Vedlejší služba**“ znamená Vedlejší službu tak, jak je definována v čl. 4.2;

„**Zákazník**“ znamená osobu, jíž jsou na základě Smlouvy nebo Smlouvy o DIP poskytovány Služby, nebo s níž je za účelem poskytování investičních služeb jednáno (potenciální zákazník). Tam, kde se ve Smlouvě nebo v Obchodních podmínkách používá pojem Zákazník, se má za to, že tato pravidla platí přiměřeně i pro Zástupce Zákazníka;

„**Zástupce Zákazníka**“ znamená zákonného zástupce, zmocněnce, nebo opatrovníka Zákazníka;

„**ZDP**“ znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;

„**Zprostředkování obchodů**“ znamená službu poskytovanou Obchodníkem Zákazníkovi tak, jak je vymezena v kapitole 7.

4. HLAVNÍ SLUŽBY A VEDLEJŠÍ SLUŽBY

4.1. **Hlavní služba**. Hlavní službou je investiční služba týkající se Investičních nástrojů, kterou je oprávněn Obchodník na základě svého podnikatelského oprávnění poskytovat a která je v těchto Obchodních podmínkách výslovně za Hlavní službu označena. Obchodník poskytuje Zákazníkům takové Hlavní služby, které byly sjednány ve Smlouvě, vždy, když je se Zákazníkem uzavřena Smlouva, nezávisle na dalším ujednání se Zákazníkem.

4.2. **Vedlejší služba**. Obchodník může na základě Smlouvy Zákazníkům poskytovat rovněž tzv. Vedlejší služby. Přestože Smlouva představuje základní předpoklad pro poskytování Vedlejších služeb a společně s Obchodními podmínkami stanovuje základní podmínky jejich poskytování, neposkytuje sama o sobě Zákazníkovi právo na využití těchto služeb. Vedlejší služby budou Zákazníkům poskytovány vždy až po výslovné žádosti ze strany Zákazníka a schválení žádosti Obchodníkem. Pro vyloučení pochybností Obchodník uvádí, že uzavření Smlouvy není považováno za „výslovnou žádost“ a „schválení žádosti“ ve smyslu předchozí věty. Obchodník může žádost Zákazníka odmítnout i bez důvodu.

Vedlejší službou je investiční služba týkající se Investičních nástrojů, kterou je oprávněn Obchodník na základě svého podnikatelského oprávnění poskytovat a která je v těchto Obchodník podmínkách výslovně za Vedlejší službu označena.

5. SPRÁVA PORTFOLIÍ ETF

5.1. **Základní informace.** Služba Správa portfolií ETF je Hlavní službou. Jedná se o poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka ve smyslu § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT vztahující se k cenným papírům kolektivního investování vydávanými fondy ETF.

5.2. **Postup při poskytování služby Správa portfolií ETF**

5.2.1. **Doporučení modelového portfolia**. Obchodník nejprve, v součinnosti se Zákazníkem zjistí investiční profil Zákazníka, tedy jeho zkušenosti s investováním, znalosti v oblasti investování a vztah k různým intenzitám investičního rizika a očekávaným výnosům včetně případných preferencí týkajících se udržitelnosti. Na základě výsledného investičního profilu Zákazníkovi doporučí investiční strategii (modelové portfolio či modelová portfolia), která investičnímu profilu nejvíce vyhovuje (vyhovují). Doporučení investiční strategie bude spočívat v doporučení předpřipraveného modelového portfolia nebo předpřipravených modelových portfolií skládajících se z různých typů ETF (např. ETF zaměřené na evropské / americké akcie, na akcie rozvíjejících se trhů, sektorové akcie, státní dluhopisy USA, dluhopisy s vysokým výnosem atd.) a jejich podílu v rámci celkového portfolia Zákazníka.

5.2.2. **Investiční strategie modelového portfolia**. Obchodník rozlišuje modelová portfolia tak, aby odpovídaly různým možnostem a ochotě Zákazníků snášet rizika související s investicemi do jednotlivých ETF a na druhou stranu nabídly odpovídající výnosy. Výsledkem jsou různá modelová

portfolia pohybující se na škále od konzervativních po odvážné. Konzervativní modelová portfolia nabízejí investice především do ETF, se kterými není v obecné rovině spojené vysoké riziko ztráty, avšak tomu odpovídají i nižší potenciální výnosy. Těmito ETF jsou především ETF fondů, které investují převážně do dluhových nástrojů (obdobných českým „dluhopisům"), jako jsou státní dluhopisy států Evropy či USA nebo i korporátní dluhopisy. Pro šíři modelových portfolií bude i konzervativní portfolio obsahovat rizikovější investice do ETF vztahujících se k nástrojům představujícím podíl na obchodní korporaci (obdobné českým "akciím"), nicméně podíly těchto ETF budou v konzervativních portfoliích nízké. Naopak „odvážná" či „dynamická" portfolia budou tvořit především „rizikovější" ETF, se kterými je spojeno větší riziko ztráty, ale na druhou stranu i vyšší potenciální výnosy. Těmito ETF budou především ETF fondů, které investují do evropských, USA či asijských akcií, a v menším měřítku zde budou zastoupeny i ETF fondy, které investují do akcií rozvíjejících se trhů. Naopak ETF vztahující se k dluhovým nástrojům budou v „odvážných" portfoliích zastoupena méně. Každé modelové portfolio bude z části (přibližně 2 %) vždy tvořeno peněžními prostředky.

Bližší informace o investičních strategiích jednotlivých modelových portfolií a složení jednotlivých modelových portfolií jsou uvedeny v dokumentu „Informace pro zákazníky" a „ESG infolist", které jsou dostupné na Internetové adrese v sekci „Dokumenty". Zákazník uzavřením Smlouvy výslovně souhlasí s poskytnutím uvedených dokumentů „Informace pro zákazníky" a „ESG infolist" formou uveřejnění těchto dokumentů na Internetové adrese v sekci „Dokumenty".

5.2.3. Nastavení investice. Zákazník si z doporučených modelových portfolií jedno vybere. Zákazník si následně zvolí a poskytne Obchodníkovi výši peněžních prostředků, kterou si přeje investovat, respektive výši peněžních prostředků, která má být předmětem obhospodařování (tzv. „prvotní investice"). Minimální výše prvotní investice musí činit alespoň 1.000 Kč. V případě volby částky nižší než 10.000 Kč, nemusí být možné postupovat důsledně podle investiční strategie, respektive modelového portfolia, jelikož výše prostředků nebude dostačující k nákupu všech ETF v portfoliu ve stanoveném poměru. V takovém případě se Obchodník bude stanovených limitů držet pouze přibližně, v rozsahu, ve kterém je to dosažitelné a co možná nejblíže zvolené strategii.

Zákazník může objem peněžních prostředků libovolně navyšovat i pravidelně, např. každý měsíc, o jím zvolenou částku („navýšení investice"). Minimální výše peněžních prostředků zasílaných v rámci navýšení investice není stanovena.

5.2.4. Obhospodařování majetku. Následně bude Obchodník v souladu se zvolenou investiční strategií daného modelového portfolia, které si Zákazník zvolil, obhospodařovat majetek zákazníka, tedy investovat peněžní prostředky poskytnuté Zákazníkem.

5.3. Povinnosti Smluvních stran v rámci Správy portfolií ETF

5.3.1. Práva a povinnosti Smluvních stran. Smluvní strany jsou při poskytování a přijímání služby Správy portfolií ETF povinny postupovat v souladu s předchozími odstavci popisujícími postup při poskytování této služby a poskytnout si v tomto směru potřebnou součinnost.

5.3.2. Volba investiční strategie. Zákazník si může na základě žádosti a jejího schválení Obchodníkem zvolit i více než jedno modelové portfolio, což neplatí v případě Penzijního produktu. Obchodník může žádost zamítnout i bez uvedení důvodu. Modelové portfolio může být Obchodníkem nebo Zákazníkem změněno pouze s předchozím souhlasem druhé Smluvní strany.

5.3.3. Změny v rozsahu obhospodařovaného majetku. Zákazník je oprávněn kdykoliv snížit objem obhospodařovaného majetku až na hodnotu rovnající se 1.000 Kč. Pokud chce Zákazník snížit objem obhospodařovaného majetku pod hodnotu 1.000 Kč, může obhospodařovaný majetek zcela vybrat (snížit objem obhospodařovaného majetku na hodnotu rovnající se 0 Kč) a získat tak všechen obhospodařovaný majetek.

Zákazník může objem obhospodařovaného majetku kdykoliv navýšit.

5.3.4. Rozsah volné úvahy. Obchodník je při obhospodařování majetku Zákazníka povinen postupovat v souladu se zvolenou investiční strategií daného modelového portfolia. Složení modelového portfolia je však orientační a skutečné složení se může přiměřeně lišit. Bližší informace o investičních strategiích jednotlivých modelových portfolií a složení jednotlivých modelových

portfolií jsou uvedeny v dokumentu „Informace pro zákazníky“ a „ESG infolist“, které jsou dostupné na Internetové adrese v sekci „Dokumenty“.

5.3.5. Pokyny Zákazníka. Zákazník není oprávněn v souvislosti s touto službou a s využitím obhospodařovaného majetku podávat Obchodníkovi Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje konkrétního fondu ETF.

5.3.6. Znehodnocení obhospodařovaného majetku. Přestože se Obchodník bude snažit pro Zákazníka v rámci zvolené investiční strategie a aktuální situace na trzích maximálně zhodnotit obhospodařovaný majetek, nemůže Zákazníkovi zaručit případnou budoucí míru zhodnocení obhospodařovaného majetku. Obchodník neodpovídá za právní vady kupovaných Investičních nástrojů (pokud tyto skutečnosti nebylo možné zjistit ani při vynaložení odborné péče) ani za snížení hodnoty ETF, které jsou součástí obhospodařovaného majetku.

5.4. Specifické podmínky pro Penzijní produkt

5.4.1. Základní informace. Práva a povinnosti Smluvních stran v souvislosti s poskytováním Služby Správa portfolií ETF v souvislosti s Penzijním produktem, jakož i postup při poskytování této Služby se řídí výše uvedenými ustanoveními této kapitoly a touto částí „Specifické podmínky pro Penzijní produkt“ a je-li v této části stanoveno jinak, mají tato ustanovení přednost před tím, co je uvedeno výše v této kapitole. Zákazník, který si hodlá zvolit Penzijní produkt, musí v době uzavření Smlouvy dovršit 18. rok věku.

5.4.2. Volba investiční strategie u Penzijního produktu. Každý Zákazník si může v rámci Penzijního produktu vybrat z doporučených modelových portfolií pouze jedno. Zákazník není oprávněn přesouvat obhospodařovaný majetek z Penzijního produktu do jiného modelového portfolia. Zákazník je oprávněn přesouvat obhospodařovaný majetek z jiného zvoleného modelového portfolia do Penzijního produktu.

5.4.3. Odměna u Penzijního produktu. Za poskytování Služby Správa portfolií ETF ve vztahu k Penzijnímu produktu náleží Obchodníkovi Snížená odměna – Penzijní produkt, jejíž výše, způsob jejího výpočtu a způsob platby se řídí ceníkem, který tvoří přílohu Smlouvy. V případě, že by Zákazník nedodržel Podmínky výběru, má Obchodník nárok na odměnu ve výši Standardní odměny, Obchodníkem tak bude zpětně dopočítán Dodatečný poplatek – Penzijní produkt, ode dne sjednání Penzijního produktu do dne, kdy Zákazník zadal výběr obhospodařovaného majetku, dle pravidel stanovených v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy, a Zákazník má povinnost Dodatečný poplatek – Penzijní produkt uhradit v EUR.

5.4.4. Předčasný výběr. Zákazník může majetek v rámci Penzijního produktu zcela vybrat (snížit objem obhospodařovaného majetku na hodnotu rovnající se 0 Kč) a získat tak všechen obhospodařovaný majetek bez jakékoli sankce nejdříve den poté, kdy uplyne 120 kalendářních měsíců ode dne sjednání Penzijního produktu (výběru modelového portfolia v rámci Penzijního produktu), přičemž tato lhůta počíná běžet dnem, jež následuje po dni, kdy došlo k výběru modelového portfolia v rámci Penzijního produktu, a končí uplynutím dne, který se číselným označením shoduje se dnem, kdy započal běh této lhůty a zároveň tento den nastane v roce, v němž Zákazník dosáhne 60 let věku (dále jen společně „**Podmínky výběru**“ nebo „**Podmínky daňové podpory**“ a daný výběr jako “**Předčasný výběr**”).

Obchodník nesmí provést pokyn Zákazníka – majitele DIP, který by měl za následek navrácení daňové podpory tohoto produktu, ledaže jej Obchodník předem informuje na trvalém nosiči dat o těchto dopadech a majitel DIP prohlásí na trvalém nosiči dat, že si je těchto dopadů vědom (dále jen “**prohlášení**”), prostřednictvím upozornění na Internetové adrese v rámci klientské zóny nebo zasláním podepsaného prohlášení elektronickou poštou na e-mailovou adresu Obchodníka. Za účelem ochrany zájmů Zákazníka si Obchodník vyhrazuje právo požádat Zákazníka o podpis prohlášení s úředně ověřeným podpisem. Obchodník neodpovídá za škody způsobené prodlením Zákazníka s učiněním tohoto prohlášení ani za škody vzniklé v souvislosti s provedením uvedeného pokynu Zákazníka.

K navrácení daňové podpory nedochází v případě, že došlo k výplatě peněžních prostředků nebo plnění z DIP nebo k odepsání majetku z DIP ve prospěch Obchodníka, za účelem úhrady jakékoli odměny Obchodníkovi.

5.4.5. Povolený Předčasný výběr. ZDP stanovuje podmínky, za kterých daňová podpora zůstane zachována i přes to, že dojde k výplatě prostředků z Penzijního produktu, ať už ve prospěch Zákazníka, nebo jiné osoby, aniž by byly naplněny Podmínky daňové podpory (dále jen „**Povolený Předčasný výběr**“). Při naplnění těchto podmínek se takový výběr Zákazníka nepovažuje za Předčasný výběr, respektive za porušení Podmínek výběru, a Zákazníkovi nevzniká povinnost uhradit Dodatečný poplatek – Penzijní produkt.

5.4.6. Povolený Předčasný výběr – převod na jiný dlouhodobý investiční produkt. Za Povolený Předčasný výběr se považuje také pokyn Zákazníka směřující k tomu, aby veškeré investiční nástroje a peněžní prostředky v rámci Penzijního produktu nebo veškeré peněžní prostředky získané prodejem investičních nástrojů v rámci Penzijního produktu byly převedeny na účet dlouhodobého investičního produktu, který je veden pro Zákazníka jiným poskytovatelem dlouhodobého investičního produktu (dále jen “**Externí převod**”). Obchodník rozlišuje možnost převodu peněžních prostředků a jednotlivých investičních nástrojů v rámci Penzijního produktu, jejichž převoditelnost je omezena přípustností vkladu těchto investičních nástrojů na účet dlouhodobého investičního produktu vedeného tímto jiným poskytovatelem. Obchodník neposkytuje Zákazníkovi žádné záruky v tom smyslu, že Externí převod hotovosti a/nebo investičních nástrojů k jinému poskytovateli dlouhodobého investičního produktu bude možné realizovat bez ztráty daňové podpory.

Obchodník upozorňuje Zákazníka, že Externí převod je zvlášť zpoplatněn za podmínek uvedených v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy. Poplatky související s Externím převodem se hradí před samotným provedením pokynu k Externímu převodu. Nedojde-li k úhradě tohoto poplatku, nedojde k provedení Externího převodu.

5.4.7. Charakteristika DIP a daňové konsekvence. Obchodník je poskytovatelem DIP a zavazuje se jako podnikatel poskytovat své služby ve vztahu k Penzijnímu produktu jako dlouhodobý investiční produkt podle ZPKT pro Zákazníka.

Penzijní produkt je tedy produktem spoření na stáří ve smyslu § 15a ZDP. DIP je produkt, který je součástí státem daňově podporované podpory zajištění na stáří a je legislativně upraven zejména ustanoveními ZPKT a ZDP.

Dle znění ZDP platného ke dni účinnosti těchto Obchodních podmínek si Zákazník, který je fyzickou osobou – poplatníkem může od základu daně odečíst v celkovém úhrnu nejvýše 48.000 Kč zaplacených poplatníkem ve zdaňovacím období na jeho daňově podporované produkty spoření na stáří. Příspěvkem na produkt spoření na stáří se mimo jiné rozumí investice do DIP. Daňovou podporu lze využít, pokud je sjednáno nebo jinak určeno, že výplata peněžních prostředků nebo plnění z tohoto produktu nebo odepsání majetku z DIP jsou ve prospěch poplatníka, který produkt sjednal, pouze po 120 kalendářních měsících od sjednání produktu, nejdříve však v kalendářním roce, ve kterém poplatník dosáhne 60 let věku. V opačném případě (s výjimkou specifických případů uvedených v § 15b ZDP) dochází k zániku DIP a poplatník je povinen vrátit daňovou podporu, včetně příspěvků uhrazených zaměstnavatelem, dle pravidel stanovených v ZDP.

V případě, že by Zákazník nedodržel Podmínky daňové podpory, může dojít ke vzniku povinnosti navrátit daňovou podporu dle příslušných ustanovení ZDP. K navrácení daňové podpory DIP dle § 15b odst. 5 ZDP dochází za podmínek stanovených zejména v § 15b odst. 4 ZDP.

Zasílá-li zaměstnavatel Zákazníkovi, který je jeho zaměstnancem, peněžní příspěvky do DIP, oznámí tento Zákazník dle ZDP svému zaměstnavateli, že jeho produkt spoření na stáří přestal být daňově podporovaný nebo že došlo ke skutečnosti, která má za následek navrácení daňové podpory produktu spoření na stáří, do konce kalendářního měsíce, ve kterém k tomu došlo.

V Obchodních podmínkách je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky týkající se DIP a daňových dopadů pro jednotlivé Zákazníky. Pro informaci o daňových dopadech pro konkrétního Zákazníka doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

5.4.8. Specifika týkající se Smlouvy o DIP. K zániku DIP u Obchodníka a Smlouvy o DIP dojde v případě, poruší-li Zákazník povinnosti stanovené ZDP a ZPKT ohledně DIP, tj. zejména majetek v rámci DIP

zcela vybere (sníží objem obhospodařovaného majetku na hodnotu rovnající se 0 Kč) a získá tak všechen obhospodařovaný majetek před uplynutím doby stanovené ZDP.

Pokud po splnění podmínek pro daňovou podporu stanovených ZDP Zákazník požádá o výběr majetku v rámci DIP, Smlouva o DIP trvá i nadále, a podmínky pro daňovou podporu se řídí dle pravidel ZDP.

Zákazníkovi bude každoročně poskytnuto prostřednictvím Internetové adresy v rámci klientské zóny nebo elektronické pošty písemné potvrzení o majetku připsaném poplatníkem ve prospěch tohoto DIP v uplynulém zdaňovacím období.

Součástí majetku v rámci DIP se automaticky stávají veškerá plnění, která jsou Zákazníkovi ve prospěch DIP připsána, ať už Zákazníkem samotným, jeho zaměstnavatelem nebo jde-li o plnění, která Zákazníkovi náleží z titulu držby majetku v rámci DIP (např. dividenda).

5.4.9. Příspěvek zaměstnavatele. Podle ZDP má zaměstnavatel Zákazníka možnost zasílat peněžní příspěvek do DIP. Zaslání i jediného příspěvku zaměstnavatele Zákazníka je považováno za výsledek dohody mezi Zákazníkem a jeho zaměstnavatelem o poskytování příspěvku zaměstnavatele na Zákazníkův DIP u Obchodníka a Obchodník považuje takové jednání za řádný souhlas Zákazníka s tím, že mu jeho zaměstnavatel na jeho DIP u Obchodníka může přispívat dalšími příspěvky. První příspěvek může zaměstnavatel zaslat poprvé v kalendářním měsíci, v němž si Zákazník sjednal DIP u Obchodníka.

6. OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU – INVESTIČNÍ FONDY

6.1. **Základní informace.** Služba Obhospodařování majetku – Investiční fondy je Vedlejší službou. Poskytování této služby je tedy vázáno nejen na uzavření Smlouvy, ale i následnou žádost Zákazníka o poskytování této služby a schválení žádosti Obchodníkem. Služba spočívá v poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka ve smyslu § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT ve vztahu k jakémukoliv typu cenných papírů kolektivního investování.

6.2. **Předmět služby.** Obchodník s odbornou péčí obhospodařuje majetek Zákazníka složený z cenných papírů kolektivního investování a peněžních prostředků na základě volné úvahy v rámci investiční strategie domluvené se Zákazníkem.

6.3. **Investiční strategie**. Obchodník obhospodařuje obhospodařovaný majetek v souladu s investiční strategií předem dohodnutou se Zákazníkem. Bližší informace o investičních strategiích Obchodník Zákazníkovi poskytne před zahájením poskytování této služby.

6.4. **Pokyny**. Zákazník není oprávněn v souvislosti s touto službou a s využitím obhospodařovaného majetku podávat Obchodníkovi Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje konkrétního cenného papíru kolektivního investování.

6.5. **Změny v rozsahu obhospodařovaného majetku**. Zákazník je po dohodě s Obchodníkem oprávněn snížit objem obhospodařovaného majetku až na limit minimálního objemu obhospodařovaného majetku, který vyplývá z dohodnuté investiční strategie.

Obchodník tímto upozorňuje Zákazníka, že jakékoliv požadavky na snížení objemu obhospodařovaného majetku mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování majetku.

V případě, že dojde k poklesu hodnoty obhospodařovaného majetku pod limit minimálního objemu vyžadovaného dohodnutou investiční strategií z důvodu poklesu tržní hodnoty investičních nástrojů, které jsou součástí obhospodařovaného majetku, Obchodník Zákazníka o tomto poklesu informuje a navrhne vhodná řešení. Zákazník je povinen se k těmto návrhům Obchodníka bez zbytečného odkladu vyjádřit.

Zákazník je oprávněn objem obhospodařovaného majetku navýšit.

6.6. **Rozsah volné úvahy**. Rozsah volné úvahy Obchodníka a zásady při obhospodařování majetku Zákazníka jsou určeny Obchodníkem na základě vyhodnocení dotazníku a na se Zákazníkem dohodnuté investiční strategii.

6.7. **Znehodnocení obhospodařovaného majetku**. Přestože se Obchodník bude snažit pro Zákazníka v rámci zvolené investiční strategie a aktuální situace na trzích maximálně zhodnotit obhospodařovaný majetek,

nemůže Zákazníkovi zaručit případnou budoucí míru zhodnocení obhospodařovaného majetku. Obchodník neodpovídá za právní vady kupovaných investičních nástrojů (pokud tyto skutečnosti nebylo možné zjistit ani při vynaložení odborné péče) ani za snížení hodnoty investičních nástrojů, které jsou součástí obhospodařovaného majetku.

7. ZPROSTŘEDKOVÁNÍ OBCHODŮ

7.1. **Základní informace**. Služba Zprostředkování obchodů je Hlavní službou. Poskytování této služby je vázáno na uzavření Smlouvy.

Jedná se o poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k Investičním nástrojům.

7.2. **Předmět Služby**. Služba spočívá ve zprostředkování nákupu či prodeje Investičních nástrojů následujícími způsoby:

(i) přijímáním a předáváním Pokynu Zákazníka k nákupu či prodeji Investičního nástroje finanční instituci, která následně sama Pokyn Zákazníka provede; nebo

(ii) zprostředkováním uzavření smluv mezi Zákazníkem a finanční institucí, jejichž předmětem je nákup Investičních nástrojů (smlouva o obstarání).

Tímto způsobem Obchodník Zákazníkům obstará nákup nebo prodej Investičních nástrojů mimo rámec obhospodařovaného majetku.

7.3. **Odborná péče**. Obchodník s odbornou péčí zprostředkovává koupi nebo prodej Investičních nástrojů v souladu se závaznými Pokyny Zákazníka a Pravidly pro přijímání a předávání pokynů.

7.4. **Náležitosti Pokynu**. Pokyn Zákazníka musí obsahovat alespoň:

(i) jednoznačnou identifikaci Zákazníka, případně oprávněné osoby;

(ii) identifikaci předmětu Pokynu v rámci konkrétní Služby (např. název, ISIN nebo jiné označení);

(iii) počet kusů cenných papírů, které si Zákazník přeje nakoupit, popř. upsat / prodat;

(iv) směr obchodu (nákup, popř. úpis / prodej); a

(v) cenový limit za nákup, popř. úpis/prodej (bude-li v rámci daného Pokynu relevantní).

7.5. **Doba podání Pokynu**. Pokyn v rámci primární emise dluhopisů, tedy pokyn k úpisu dluhopisů („**Pokyn k úpisu**“) může Zákazník podat jen během lhůty pro upisování dané emise dluhopisů a současně jen do konce dne, který Obchodník stanoví na své Internetové adrese jako jím určený poslední den lhůty pro upisování dané emise dluhopisů.

Jiný Pokyn, než Pokyn k úpisu, je platný do konce Obchodního dne, a pokud byl podán mimo Obchodní den, tak do konce nejbližšího Obchodního dne.

7.6. **Forma Pokynu Zákazníka**. Pokyn k úpisu lze podat prostřednictvím Internetové adresy v rámci klientské zóny, jiný Pokyn než Pokyn k úpisu lze podat i e-mailem.

7.7. **Přijetí Pokynu Zákazníka**. Pokyny Zákazníka se považují za doručené Obchodníkovi Dnem přijetí Pokynu. Zákazník, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat Obchodníkovi Pokyny sám nebo prostřednictvím třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže plnou mocí. Podáním Pokynu Zákazník prohlašuje, že je k podání Pokynu v plném rozsahu oprávněn a že získal veškeré nezbytné souhlasy k podání takového Pokynu.

Od okamžiku předání Pokynu Obchodníkovi nesmí Zákazník činit jakákoli jednání, která by bránila řádnému provedení takového Pokynu, tím není dotčena možnost Zákazníka tento Pokyn případně změnit nebo zrušit dle podmínek uvedených níže.

7.8. **Závaznost Pokynu Zákazníka**. Pokyn Zákazníka, který splňuje požadavky podle těchto Obchodních podmínek, je účinný a pro Obchodníka i Zákazníka závazný od okamžiku, kdy Obchodník přijme ve prospěch příslušného bankovního účtu související platbu k Pokynu, pokud se Zákazník s Obchodníkem nedohodnou jinak. Pokyn Zákazníka, který tyto požadavky nesplňuje, je neúplný a pro Obchodníka nezávazný.

7.9. **Změna Pokynu Zákazníka**. Pokyn Zákazníka může být tímto Zákazníkem změněn nebo zrušen nejpozději do 17:00 Obchodního dne předcházejícímu Obchodnímu dni, v němž Obchodník přijme související platbu k Pokynu a vždy pouze před jeho úplným provedením. V případě částečného provedení Pokynu Zákazníka lze změnit nebo zrušit pouze tu část Pokynu,

která dosud nebyla provedena (neplatí pro Pokyny v rámci primární emise Investičních nástrojů, tedy pro Pokyny k úpisu Investičního nástroje během lhůty pro upisování Investičního nástroje). Zrušit nelze zejména takový Pokyn Zákazníka, u kterého došlo k úplnému provedení nebo který je právě prováděn nebo pokud je zrušení či změna v rozporu s předpisy a zvyklostmi daného trhu anebo je zrušení či změna Pokynu Zákazníka nemožná technicky či v důsledku smluvně uzavřených vztahů Obchodníka s třetími osobami v souvislosti s tímto Pokynem Zákazníka.

Změna nebo zrušení Pokynu Zákazníka musí obsahovat stejné náležitosti jako Pokyn Zákazníka, a navíc musí obsahovat výslovný údaj o tom, že se jedná o změnu nebo zrušení předchozího Pokynu; tento rušený Pokyn musí být specifikován tak, aby nemohlo dojít k jeho záměně.

Zákazník je povinen nahradit Obchodníkovi veškeré rozumně vynaložené náklady v souvislosti se započetím provádění původního Pokynu Zákazníka a s jeho následnou změnou či zrušením z důvodů na straně Zákazníka.

7.10. **Krácení počtu kusů dluhopisů v případě primární emise dluhopisů**. Obchodník je oprávněn počty kusů dluhopisů, které si Zákazník přeje upsat v rámci dané emise dluhopisů, dle svého výhradního uvážení krátit. Důvodem je zejména skutečnost, kdy by daná emise měla být upsána ve větší celkové jmenovité hodnotě, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů. Obchodník je oprávněn krátit počty kusů dluhopisů i po uplynutí lhůty pro upisování dané emise dluhopisů nebo po uplynutí doby podání Pokynu k úpisu dluhopisů (viz výše čl. 7.5). Ke krácení může dojít u všech Zákazníků, kteří podali Pokyn k úpisu nebo zaslali platbu vztahující se k již dříve podanému Pokynu k úpisu v období od okamžiku, kdy došlo k upsání dluhopisů dané emise ve větší celkové jmenovité hodnotě, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota dané emise dluhopisů, do okamžiku, kdy uplynula doba podání Pokynu k úpisu dluhopisů (viz výše čl. 7.5). V takovém případě bude proveden Pokyn k úpisu v pouze rozsahu, ve kterém nepřesahuje celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotu emise, v ostatním rozsahu Pokyn Obchodník neprovede. Přesahuje-li Pokyn k úpisu zcela celkovou předpokládanou hodnotu emise, Pokyn Obchodník neprovede.

Pokud již Zákazník zaslal Obchodníkovi částku na úhradu celé ceny za původně v Pokynu k úpisu požadované ceny za úpis dluhopisů, vrátí Obchodník dotčenému Zákazníkovi případný přeplatek po zjištění uvedeného stavu ze strany Obchodníka nebo na žádost Zákazníka zpět, nejpozději do sedmi (7) Obchodních dnů ode dne zjištění ze strany Obchodníka nebo doručení takové žádosti ze strany Zákazníka na účet, ze kterého Zákazník peníze zaslal (případně na jiný účet dle dohody mezi Zákazníkem a Obchodníkem).

Pokud by došlo ke krácení počtu kusů dluhopisů, bude takto zkrácený objem neprodleně Obchodníkem oznámen Zákazníkovi.

7.11. **Nákup Investičního nástroje**. Nákup Investičního nástroje provede Obchodník na základě Pokynu Zákazníka poté, kdy Obchodník přijme ve prospěch příslušného bankovního účtu související platbu k Pokynu. V případě nákupu Investičních nástrojů připíše finanční instituce koupené Investiční nástroje na majetkový účet Zákazníka.

7.12. **Úpis dluhopisů**. Úpis dluhopisu provede Obchodník na základě Pokynu k úpisu, včetně případně Pokynu k úpisu se zohledněním kráceného počtu kusů dluhopisů (viz výše čl. 7.10) poté, co Obchodník přijme ve prospěch příslušného bankovního účtu související platbu k Pokynu k úpisu a po uplynutí lhůty, kterou Obchodník stanoví na své Internetové adrese jako jím určenou lhůtu pro upisování dluhopisů v rámci dané emise dluhopisů.

V případě úpisu dluhopisů připíše finanční instituce nebo Obchodník upsané dluhopisy na majetkový účet Zákazníka.

7.13. **Prodej Investičního nástroje**. Pokud dává Zákazník Pokyn k prodeji Investičního nástroje, musí mít tyto Investiční nástroje evidovány na majetkovém účtu u finanční instituce, jíž jsou Pokyny předávány, nebo na majetkovém účtu vedeném v DLT evidenci. Po dobu platnosti Pokynu k prodeji není Zákazník oprávněn činit jakákoliv jednání týkající se Investičních nástrojů, které jsou předmětem Pokynu.

7.14. **Zpracování Pokynů**. Obchodník Pokyn Zákazníka zpracuje přijetím podaného Pokynu od Zákazníka a jeho předáním finanční instituci k provedení. Obchodník Pokyn Zákazníka zpracuje pouze, pokud je tento v souladu se Smlouvou a Obchodními podmínkami. Obchodník zaznamená Pokyny Zákazníka v elektronickém informačním systému Obchodníka. Vzniknou-li při zpracování potíže, informuje o nich Obchodník Zákazníka bezodkladně.

Obchodník upozorňuje Zákazníka na to, že jakékoli konkrétní instrukce Zákazníka mohou Obchodníkovi zabránit v tom, aby přijal opatření, která naplánoval a zavedl do Pravidel pro přijímání a předávání pokynů, pokud jde o prvky, jichž se tyto instrukce týkají.

Obchodník na požádání Zákazníka a příslušnému orgánu prokáže, že Pokyny Zákazníka předal v souladu se svými Pravidly pro přijímání a předávání pokynů.

7.15. **Vypořádání Pokynu**. Vypořádání Pokynu, tj. splnění všech povinností zúčastněných stran na základě Pokynu Zákazníka, se provádí podle podmínek příslušného trhu, resp. osob provádějících nebo zajišťujících vypořádání obchodů.

7.16. **Výplata úrokových výnosů z Investičních nástrojů**. Využívá-li Zákazník vedle služby Zprostředkování obchodů i službu Správa portfolií ETF, má možnost v rámci klientské zóny kdykoli zvolit, zda mají být případné úrokové výnosy z Investičních nástrojů bezhotovostně převáděny ve prospěch modelových portfolií včetně stanovení konkrétního modelového portfolia, nebo na Zákazníkem předem určený bankovní účet pro výběry (viz čl. 12.7).

Nevyužívá-li Zákazník vedle služby Zprostředkování obchodů i službu Správa portfolií ETF má možnost v rámci klientské zóny kdykoli zvolit, že budou případné úrokové výnosy z Investičních nástrojů bezhotovostně převáděny na Zákazníkem předem určený bankovní účet pro výběry (viz čl. 12.7). V případě, že nastane situace uvedená v čl. 7.19 a dojde k zamčení klientské zóny, tak budou případné úrokové výnosy z Investičních nástrojů automaticky bezhotovostně převáděny na Zákazníkem předem určený bankovní účet pro výběry.

V případě, že Zákazník neprovede žádnou z předchozí voleb, nebo v případě, kdy nebude volba Zákazníka Obchodníkovi jinak zcela zřejmá, budou úrokové výnosy náležející takovému Zákazníkovi ponechány na sběrném účtu Zákazníků a nejpozději k datu splatnosti Investičních nástrojů, z nichž pocházejí, budou Zákazníkovi bezhotovostně převedeny na Zákazníkem předem určený bankovní účet pro výběry (viz čl. 12.7).

Zadá-li zákazník příkaz k převodu úrokových výnosů v rámci klientské zóny podle prvního odstavce tohoto článku poté, co již byly připsány na sběrný účet Zákazníků po datu jejich výplaty, Obchodník převede peněžní prostředky na příkaz Zákazníka nejpozději do sedmi (7) Obchodních dnů ode dne doručení takového příkazu. Za okamžik splnění této povinnosti se považuje okamžik odepsání těchto peněžních prostředků ze sběrného účtu Zákazníků.

7.17. **Převod Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci**. K převodu Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci může dojít jen v souladu s účinnými pravidly DLT evidence přijatými CDCP. Převodem se zde rozumí zejména změna vlastníka takového Investičního nástroje na základě písemné smlouvy, která musí být Obchodníkovi předložena. Příkaz k zápisu převodu podává Obchodník pouze za předpokladu, že si Zákazník Obchodníka najde vhodnou protistranu, která bude mít zájem Investiční nástroje od Zákazníka nabýt, přičemž takovou protistranou může být pouze jiný Zákazník Obchodníka, dohodnou se na ceně za převod (případně se dohodnou, že převod je bezúplatný) a ze strany Obchodníka bude možné vypořádat příkaz dle těchto Obchodních podmínek a dle pravidel DLT evidence vydanými CDCP, zejména, že nabyvatel bude mít otevřený účet v DLT evidenci. Příkaz k převodu vyžaduje k vypořádání kromě příkazu DLT účastníka převodce také příkaz DLT účastníka nabyvatele. Párovací příkaz se musí shodovat v ISIN, počtu kusů Investičních nástrojů, druhu příkazu, objemu peněžních prostředků, jedná-li se o úplatný převod, a mít opačný směr příkazu.

Příkaz k zápisu převodu musí obsahovat alespoň:

(i) jednoznačnou identifikaci oprávněné osoby;

(ii) druh příkazu;

(iii) identifikaci Investičního nástroje (např. název, ISIN nebo jiné označení);

(iv) počet kusů Investičních nástrojů;

(v) sjednanou cenu za jeden kus Investičního nástroje, jedná-li se o úplatný převod, nebo sjednaný objem obchodu;

(vi) identifikaci majetkového účtu protistrany;

(vii) směr příkazu (připsání či odepsání z účtu);

(viii) druh obchodu; a

(ix) číslo majetkového účtu v DLT evidenci, ze kterého / na který mají být Investiční nástroje převedeny.

Obchodník nesmí dát příkaz k převodu zastaveného Investičního nástroje bez souhlasu zástavního věřitele, v jehož prospěch je Investiční nástroj zastaven, na nového vlastníka. To platí obdobně v případě, že tak stanoví právní předpis, smlouva, kterou je Obchodník vázán, nebo rozhodnutí či pokyn orgánu veřejné moci.

Obchodník neprovede příkaz k převodu Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci, není-li příkaz podán v souladu s účinnými pravidly DLT evidence vydanými CDCP a těmito Obchodními podmínkami. Na neprovedený příkaz se hledí, jako by nikdy nebyl podán.

7.18. **Přechod Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci.** K přechodu Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci může dojít jen v souladu s účinnými pravidly DLT evidence přijatými CDCP. Přechodem se zde rozumí změna jeho vlastníka na základě jiné právní skutečnosti než na základě smlouvy. Příkaz k zápisu přechodu podává Obchodník nebo orgán veřejné moci, popřípadě jiná oprávněná osoba, zpravidla na základě požadavku nabyvatele Investičního nástroje a jím předané dokumentace. Podá-li příkaz k zápisu přechodu Obchodník, zajistí, aby nabyvatele nadále zavazovala Smlouva a tyto Obchodní podmínky.

Příkaz k zápisu přechodu musí obsahovat alespoň:

(i) jednoznačnou identifikaci oprávněné osoby;

(ii) identifikaci Investičního nástroje (např. název, ISIN nebo jiné označení);

(iii) počet kusů Investičních nástrojů;

(iv) směr příkazu (připsání či odepsání z účtu);

(v) druh obchodu; a

(vi) číslo majetkového účtu v DLT evidenci převodce / nabyvatele.

V případě přechodu na základě dědického řízení na více nabyvatelů (spoluvlastníků) je Obchodník povinen podat příkaz k zápisu této skutečnosti do DLT evidence.

Obchodník neprovede příkaz k přechodu Investičního nástroje vedeného v DLT evidenci, není-li příkaz podán v souladu s účinnými pravidly DLT evidence vydanými CDCP a těmito Obchodními podmínkami. Na neprovedený příkaz se hledí, jako by nikdy nebyl podán.

7.19. **Postup v případě některé nesoučinnosti Zákazníka**. V případě, že Zákazník neposkytne Obchodníkovi na jeho žádost požadované informace a doklady (zejména v souvislosti s plněním povinnosti Obchodníka týkající se identifikace a kontroly Zákazníka dle AML legislativy) a Obchodník na základě svých interních postupů přistoupí k omezení přístupu Zákazníka do jeho klientské zóny (dále jen „**zamčení klientské zóny**“), není Zákazník

(i) oprávněn předávat Obchodníkovi Pokyny, včetně Pokynů k úpisu, a Obchodník není povinen takové Pokyny přijmout, předat, provést či jakkoli jinak zpracovat,

(ii) oprávněn vkládat peněžní prostředky (i formou výplaty případných úrokových výnosů) ve prospěch zvolených modelových portfolií a Obchodník není povinen provádět Pokyny v rámci poskytování služby Správa portfolií ETF,

až do doby poskytnutí požadovaných informací a dokladů ze strany Zákazníka. Obchodník nenese žádnou odpovědnost za to, že v této souvislosti nebudou Pokyny daného Zákazníka během zamčení klientské zóny přijaty, předány, provedeny či jakkoli jinak zpracovány.

8. INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ

8.1. **Základní informace.** Služba Investiční poradenství je Vedlejší službou. Poskytování této služby je tedy vázáno nejen na uzavření Smlouvy, ale i následnou žádost Zákazníka o poskytování této služby a schválení žádosti Obchodníkem.

Obchodník poskytuje investiční službu investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, ve vztahu k Investičním nástrojům.

8.2. **Předmět služby**. Služba investiční poradenství spočívá v poskytnutí individualizovaného doporučení Zákazníkovi ohledně obchodu s konkrétním Investičním nástrojem, bez ohledu na to, zda je poskytováno z podnětu Zákazníka nebo ne. Poskytování investiční služby investičního poradenství Společností zahrnuje zejm. následující činnosti:

(i) analýza vhodných Investičních nástrojů z pohledu investičního profilu Zákazníka a cílového trhu;

(ii) poskytnutí poradenství ohledně vhodných Investičních nástrojů nebo vhodného obchodu s Investičním nástrojem;

(iii) poskytnutí podrobnějších informací o Investičním nástroji, který je předmětem poradenství (povaha, parametry, výkonnost, rizika, aj.);

(iv) srovnání Investičního nástroje, který je předmětem poradenství s jinými Investičními nástroji.

8.3. **Závislé poradenství**. Společnost poskytuje investičního poradenství „nikoli nezávislé“, přičemž poskytování této služby je založeno na omezené analýze investičních nástrojů.

9. ODMĚNA ZA POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB

9.1. **Odměna za Služby.** Za poskytování Služeb náleží Obchodníkovi odměna. Výše odměny, způsob jejího výpočtu a způsob platby se řídí v ceníkem, který vždy tvoří přílohu Smlouvy.

9.2. **Další náklady**. Zákazníkovi mohou v souvislosti s prováděním transakcí v souvislosti s poskytováním Služeb vznikat i jiné náklady v závislosti na jeho individuálním právním postavení, které nejsou zahrnuty v poplatcích strhávaných Obchodníkem a/nebo finanční institucí, a za jejichž splnění Zákazník odpovídá samostatně, například povinnost odvádět daň z příjmu nebo jinou daň či povinnou dávku. V případě nejistoty Zákazníka ohledně režimu jeho zdanění doporučujeme využít služeb daňového poradce.

9.3. **Započtení a odepsání prostředků z majetkového účtu.** Obchodník je oprávněn jednostranně započíst své pohledávky za Zákazníkem spočívající zejména v povinnosti Zákazníka uhradit Obchodníkovi odměnu oproti jakýmkoli pohledávkám Zákazníka za Obchodníkem.

Zákazník souhlasí s tím, že Obchodník může odepsat prostředky z majetkového účtu i v těchto případech:

(i) za účelem úhrady odměny Obchodníka;

(ii) za účelem úhrady poplatků, daní nebo jiných plnění v souladu s právními předpisy;

(iii) za účelem provádění vykonatelného rozhodnutí vydaného příslušným soudem nebo správním orgánem nebo stanoveného právními předpisy; nebo

(iv) za jinými účely stanovenými právními předpisy.

Zákazník bere na vědomí, že v případě, kdy bude Obchodník povinen odepsat prostředky z majetkového účtu Zákazníka dle bodu (ii) až (iv) v případě DIP může to být považováno za porušení Podmínek daňové podpory ve smyslu ZDP. Obchodník v takovém případě nenese odpovědnost za škodu, která může Zákazníkovi v souvislosti s tímto postupem Obchodníka vzniknout.

10. OBECNÁ PRÁVA A POVINNOSTI PŘI POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB

10.1. **Informace o poskytnutých Službách**. Obchodník Zákazníkovi poskytne nejméně jednou za 3 měsíce, případně častěji dle volby Zákazníka, sdělení o poskytovaných investičních službách zahrnující sdělení

zohledňující druh a složitost dotčených Investičních nástrojů a povahu investiční služby poskytované Zákazníkovi a případné náklady spojené s obchody a službami prováděnými jménem Zákazníka (dále jen také „**výpis**“). Obchodník také poskytne Zákazníkovi ilustraci, která znázorní souhrnný dopad nákladů na návratnost při poskytování investičních služeb. Tato ilustrace může být Zákazníkovi poskytnuta prostřednictvím Internetové adresy v sekci „Poplatky“. Zákazník uzavřením Smlouvy výslovně souhlasí s poskytnutím uvedené ilustrace formou uveřejnění těchto informací na Internetové adrese v sekci „Poplatky“.

Obchodník je při poskytování Služeb na základě Smlouvy povinen:

(i) jednat při plnění svých povinností vyplývajících ze Smlouvy se Zákazníkem kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka;

(ii) zařadit Zákazníka do kategorie určené ZPKT, informovat jej o této skutečnosti a poučit jej o důsledcích, které z takové kategorizace plynou;

(iii) podávat Zákazníkovi informace o stavu jeho peněžních prostředků a Investičních nástrojů a další informace ve frekvencích dohodnutých se Zákazníkem;

(iv) podávat Zákazníkovi informace o průběhu poskytování Služby, zejména o provádění Pokynu či o neprovedení jeho Pokynu, bez zbytečného odkladu či ve lhůtách stanovených právními předpisy, nestanoví-li dohoda se Zákazníkem jinak; a

(v) podávat Zákazníkovi jakékoliv jiné informace, týkající se poskytování investičních služeb tak, jak vyžaduje ZPKT a jiné právní předpisy. Některé informační povinnosti Obchodníka lze nalézt v dokumentu „Informace pro zákazníky“ a „ESG infolist“, které jsou dostupné na Internetové adrese v sekci „Dokumenty“.

10.2. **Neprovedení Služby.** Pokud se Zákazník s Obchodníkem nedohodne jinak, je Obchodník při poskytování Služeb na základě Smlouvy oprávněn s přihlédnutím k odborné péči částečně nebo úplně neprovést poskytnutí požadované Služby, z důvodu, že:

(i) hrozí střet zájmů mezi Obchodníkem a Zákazníkem nebo mezi Zákazníky navzájem;

(ii) Pokyn Zákazníka je neurčitý, neúplný či nesrozumitelný;

(iii) proti Zákazníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení nebo exekuce;

(iv) Zákazník nemá na svém majetkovém či bankovním účtu dostatek Investičních nástrojů nebo peněžních prostředků potřebných k poskytnutí Služby a úhrady odměny Obchodníkovi včetně případných dodatečných nákladů;

(v) Zákazník je vůči Obchodníkovi v prodlení se splněním jakékoli své povinnosti ze Smlouvy či právních předpisů včetně toho, že neposkytne Obchodníkovi na jeho žádost požadované informace a doklady;

(vi) Zákazník k podání Pokynu není v plném rozsahu oprávněn, např. nezískal potřebný souhlas jakékoli třetí strany;

(vii) poskytnutím Služby by došlo k porušení příslušných právních předpisů;

(viii) poskytnutí Služby by mohlo mít výrazný negativní dopad na finanční situaci Zákazníka nebo jeho práva, anebo by z poskytnutí Služby vyplývaly Zákazníkovi nebo mohly vyplynout další, především finanční povinnosti;

(ix) údaje v Zákazníkově Pokynu zjevně neodpovídají skutečnosti; nebo

(x) při poskytnutí Služby hrozí zneužití vnitřní informace, narušení průhlednosti finančního trhu nebo manipulace s trhem.

O odmítnutí poskytnout požadovanou Službu bude Obchodník Zákazníka bezodkladně informovat, včetně důvodů, proč k takovému odmítnutí došlo.

10.3. **Informování Zákazníka.** Obchodník je povinen informovat Zákazníka bez zbytečného odkladu zejména o:

(i) odmítnutí poskytnutí Služby dle předchozího odstavce a důvodech pro takové odmítnutí;

(ii) skutečnosti, že poskytnutím Služby mohou Zákazníkovi vzniknout další finanční povinnosti.

10.4. **Využití třetích stran**. V případě, že Obchodník nemůže splnit svoji povinnost při poskytnutí dané Služby sám, je povinen použít ke splnění svých povinností třetí stranu oprávněnou v potřebném rozsahu k poskytnutí příslušné Služby. V případě plnění své povinnosti vůči Zákazníkovi prostřednictvím třetí strany odpovídá Obchodník za splnění Smlouvy stejně, jako by povinnost plnil sám.

10.5. **Reklamace.** V případě, že Zákazník není spokojen s výkonem činnosti Obchodníka, je oprávněn podat Obchodníkovi reklamaci či stížnost písemně včetně e-mailové komunikace.

Jakékoli spory nebo nedorozumění mezi Obchodníkem a Zákazníkem budou řešeny v souladu s Reklamačním řádem.

V případě, že Zákazník nesouhlasí s Obchodníkovým vyřízením reklamace nebo stížnosti, je oprávněn se obrátit na dozorový orgán Obchodníka, kterým je Česká národní banka (www.cnb.cz), případně podat žalobu u příslušného soudu. Zákazník je oprávněn se rovněž obrátit na mimosoudní orgán řešení sporů, kterým je v oblasti investičních služeb finanční arbitr (www.finarbitr.cz).

11. VYŽADOVÁNÍ INFORMACÍ OD ZÁKAZNÍKŮ (INVESTIČNÍ DOTAZNÍK)

11.1. **Povinnost vyžadovat informace.** Podle ZPKT je Obchodník povinen před poskytnutím Služeb vyžadovat od Zákazníka určité informace, aby mohl Služby poskytnout s odbornou péčí. Obchodník toto provádí za pomocí investičního dotazníku dostupného na Internetové adrese.

11.2. **Test vhodnosti.** V případě poskytování služeb Správa portfolií ETF, Obhospodařování majetku – Investiční fondy a Investiční poradenství Obchodník zjišťuje u Zákazníka jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, finanční zázemí a investiční cíle včetně tolerance rizik a případných preferencí týkajících se udržitelnosti, jakož i další informace tak, aby mohl posoudit, zda poskytnutí Služeb odpovídá finančnímu zázemí zákazníka, jeho investičním cílům včetně případných preferencí týkajících se udržitelnosti a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, zejména jeho toleranci k riziku a schopnosti nést ztráty, a zda vybraná investiční strategie, resp. modelové portfolio odpovídá potřebám cílového trhu pro takový nástroj, respektive je pro Zákazníka vhodné. Obchodník Zákazníkovi neposkytne služby Správa portfolia ETF nebo Obhospodařování majetku zákazníka – Investiční fondy, pokud by Zákazníkem vybraná investiční strategie pro něj byla nevhodná. Tím není dotčena možnost Zákazníka nevhodné strategie realizovat prostřednictvím služby Zprostředkování obchodů, bude-li ze strany Obchodníka tuto službu ve vztahu k příslušným Investičním nástrojům možné poskytnout. Obchodník v rámci poskytování služby Investiční poradenství Zákazníkovi nedoporučí službu či produkt, který by pro něj byl nevhodný. Pokud Zákazník odmítne požadované informace poskytnout, Obchodník Zákazníkovi výše uvedené služby neposkytne.

11.3. **Test přiměřenosti.** V případě poskytování služby Zprostředkování obchodů Obchodník zjišťuje u Zákazníka jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, jakož i další informace tak, aby mohl posoudit, zda Zákazníkovy Pokyny odpovídají odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, respektive zda je pro Zákazníka poskytnutí služby přiměřené, a zda Investiční nástroj, k němuž se Pokyny vztahují odpovídá potřebám cílového trhu pro takový nástroj. Pokud jsou Pokyny z hlediska informací, které Obchodník od Zákazníka získal, nepřiměřené, Obchodník na tuto skutečnost Zákazníka upozorní. Obdobně to platí pro případ, kdy by Zákazník neposkytl informace úplné, přesné, pravdivé či aktuální nebo je dokonce odmítl zcela poskytnout.

12. MAJETKOVÉ ÚČTY

12.1. **Obecné ustanovení**. Obchodník přijímá peněžní prostředky a Investiční nástroje Zákazníka na účty vedené na jméno Obchodníka spolupracující bankou nebo jinou finanční institucí k tomu oprávněnou, a v případě Investičních nástrojů, také na účty vedené v DLT evidenci, je-li to přípustné dle účinných pravidel DLT evidence přijatých CDCP. Označení takové finanční instituce nebo takových finančních institucí je uvedeno v dokumentu „Informace pro zákazníky“, který je dostupný na Internetové adrese v sekci „Dokumenty“.

12.2. **Peněžní prostředky**. Obchodník ukládá peněžní prostředky Zákazníků na sběrné účty vedené u banky v České republice odděleně od vlastních peněžních prostředků. Peněžní účty jsou vedeny v tzv. zvláštním

režimu v souladu s § 41f odst. 7 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, na jméno Obchodníka a za účelem ukládání peněžních prostředků zákazníků Obchodníka.

12.3. **Úpadek banky**. Sběrné účty vedené bankou podle tohoto článku, na kterých jsou vedeny peněžní prostředky Zákazníka, jsou zahrnuty v systému pojištění vkladů. Vzhledem k tomu, že peněžní prostředky Zákazníka jsou vedeny na sběrných účtech se zvláštním režimem odděleně od peněžních prostředků Obchodníka, je riziku selhání dané banky vyplácet vklady vystaven přímo Zákazník. V případě selhání dané banky Zákazník nemá právo požadovat vyplacení svých peněžních prostředků od Obchodníka.

V případě úpadku dané banky, ve které jsou uloženy peněžní prostředky všech Zákazníků, provede Obchodník rozpočítání všech takových peněžních prostředků na jednotlivé zákazníky v okamžiku vyhlášení úpadku (resp. ke konci dne, kdy byl úpadek této banky vyhlášen). Obchodník poté informuje Zákazníka o výši jeho peněžních prostředků, které byly v této bance uloženy.

Zákazník bude v takovém případě odškodněn ze systému pojištění vkladů až do výše limitu vyplývajícího z příslušných právních předpisů.

12.4. **Úroky**. Obchodník a Zákazník se dohodli, že peněžní prostředky Zákazníka nejsou úročeny.

12.5. **Evidence peněžních prostředků**. Peněžní prostředky Zákazníka eviduje Obchodník ve své vnitřní evidenci na jméno a účet daného Zákazníka odděleně od peněžních prostředků Obchodníka a dalších Zákazníků.

Obchodník nepoužívá peněžní prostředky Zákazníka k obchodu na účet jiného Zákazníka než tohoto Zákazníka nebo na vlastní účet.

12.6. **Vložení peněžních prostředků**. Vložení peněžních prostředků ve prospěch Zákazníka může být provedeno:

(i) prostřednictvím bankovního převodu z Registrovaného bankovního účtu na sběrný účet ve zvláštním režimu vedený pro Obchodníka,

(ii) v případě služby Zprostředkování obchodů prostřednictvím bezhotovostního převodu z bankovního účtu vedeného na jméno Zákazníka, který byl Obchodníkem ověřen a schválen, na sběrný účet ve zvláštním režimu vedený pro Obchodníka,

(iii) prostřednictvím bankovního převodu z jiného bankovního účtu na sběrný účet ve zvláštním režimu vedený pro Obchodníka za účelem využívání Služby spolu s uvedením Unikátního identifikačního kódu Zákazníka do výše 1000 EUR (včetně) ročně nebo ekvivalent této částky v CZK. Obchodník může před zpracováním takového bankovního převodu požádat o informace týkající se účelu takového bankovního převodu a další informace a doklady. Obchodník je oprávněn takový bankovní převod ve prospěch Zákazníka i bez uvedení důvodu nezpracovat a peněžní prostředky vrátit na bankovní účet, ze kterého byly odeslány. Obchodník bankovní převod nezpracuje a peněžní prostředky vrátí zejména v případě, bude-li Unikátní identifikační kód Zákazníka uveden nesprávně, nebo nebude-li uveden vůbec nebo překročí-li platba výše uvedený limit. Veškeré náklady a ztráty související s nesprávně zadaným bankovním převodem jsou přičítány k tíži třetí osoby nebo Zákazníka.

Jsou-li na základě Smlouvy poskytovány služby nezletilému Zákazníkovi, umožňuje se, aby ode dne následujícího po dni, kdy Zákazník nabyl zletilosti, nedojde-li k ukončení Smlouvy, došlo k vložení peněžních prostředků ve prospěch tohoto Zákazníka prostřednictvím bankovního převodu z Registrovaného bankovního účtu definovaného dle bodu (i) níže na sběrný účet ve zvláštním režimu vedený pro Obchodníka.

Pro účely této části mají následující pojmy následující význam:

„**Registrovaný bankovní účet**“ znamená:

(i) vlastní bankovní účet vedený na jméno zákonného zástupce Zákazníka, který byl Obchodníkem ověřen a schválen (pro účely vložení peněžních prostředků u nezletilých Zákazníků, kteří nabyli zletilosti); nebo

(ii) vlastní bankovní účet vedený na jméno manžela nebo registrovaného partnera Zákazníka, který byl Obchodníkem ověřen a schválen; nebo

(iii) vlastní bankovní účet vedený na jméno Zákazníka, který byl Obchodníkem ověřen a schválen;

„**Unikátní identifikační kód Zákazníka**" znamená jedinečnou kombinaci čísel, která slouží k identifikaci účtu a modelového portfolia Zákazníka.

Seznam sběrných účtů, prostřednictvím kterých dojde k vložení peněžních prostředků na účet Zákazníka, je uveden na Internetové adrese v sekci „Chci vložit peníze" nebo v dokumentu „Informace pro zákazníky", který je dostupný na Internetové adrese v sekci „Dokumenty". Peněžní prostředky budou zaevidovány na sběrném účtu Zákazníků nejpozději do tří (3) Obchodních dnů od připsání na tento sběrný účet. O této skutečnosti bude Obchodník Zákazníka informovat. V případě, že vložení peněžních prostředků nebude doprovozeno jednoznačným identifikátorem umožňujícím Obchodníkovi rozeznat, ve prospěch využití jaké Služby byly peněžní prostředky vloženy, může Obchodník od Zákazníka požadovat potvrzení projevu jeho vůle, např. prostřednictvím elektronické komunikace. Do doby takového potvrzení není povinen Obchodník s vloženými peněžními prostředky dle příkazu Zákazníka nakládat.

12.7. **Výběr**. Zákazník může podat příkaz k výběru peněžních prostředků evidovaných na sběrném účtu vedeném u banky, pokud tyto peněžní prostředky nejsou blokovány za účelem zajištění povinností Zákazníka (např. k vypořádání Pokynu k nákupu Investičních nástrojů, nebo v případě finančního zajištění). Zákazník může podat příkaz k výběru peněžních prostředků

(i) na vlastní bankovní účet, ze kterého Zákazník zaslal potvrzovací platbu při registraci u Obchodníka, nebo

(ii) na jiný bankovní účet na základě písemné specifikace tohoto bankovního účtu, který byl Obchodníkem ověřen a k tomuto účelu schválen.

Obchodník je oprávněn požadovat po Zákazníkovi potvrzení tohoto příkazu telefonickou autorizací Zákazníka.

Peněžní prostředky Zákazníka Obchodník převede na příkaz Zákazníka nejpozději do sedmi (7) Obchodních dnů ode dne doručení takového příkazu. Za okamžik splnění této povinnosti se považuje okamžik odepsání těchto peněžních prostředků ze sběrného účtu Zákazníků.

12.8. **Stanovení kurzu pro konverzi peněžních prostředků.** Ke konverzím peněžních prostředků dochází zejména v případech, kdy je vklad Zákazníka přijat v jiné měně, než EUR (např. V Kč) nebo kdy zažádá o výběr v jiné měně, než v EUR. Ke konverzím peněžních prostředků dále dochází při přijetí bonusu v CZK a připsání dividendy v USD. Ke konverzi je ve všech případech využit aktuální tržní kurz poskytnutý příslušnou bankou. Kurz je Obchodníkovi nabízen v rámci spreadu dohodnutého mezi Obchodníkem a příslušnou bankou a vždy odpovídá k danému momentu aktuální tržní situaci.

12.9. **Evidence investičních nástrojů**. Obchodník přijímá Investiční nástroje Zákazníků a ukládá je na majetkové účty, které na jeho jméno vede spolupracující finanční instituce nebo na majetkové účty vedené prostřednictvím DLT evidence. Obchodník dále zajišťuje připisování výnosů (např. dividend, úroků atd.) plynoucích z vlastnictví těchto Investičních nástrojů, na majetkový účet Zákazníka.

Obchodník nepoužívá Investiční nástroje Zákazníka k obchodu na účet jiné osoby než tohoto Zákazníka (s výjimkou případů, kdy Zákazník udělil Obchodníku s tímto postupem svůj předchozí písemný souhlas).

12.10. **Oceňování Investičních nástrojů**. Hodnota Investičních nástrojů na majetkovém účtu Zákazníka je určena jejich aktuální hodnotou. V případě Investičních nástrojů přijatých k obchodování na příslušném regulovaném trhu informuje o aktuální hodnotě Obchodníka spolupracující finanční instituce vždy v pracovní dny po 7h a 20h. V případě Investičních nástrojů, které nejsou přijaty k obchodování na příslušném regulovaném trhu, je jejich hodnota určena jejich nominální hodnotou.

12.11. **Zmocnění**. Obchodník je v rámci Zmocnění oprávněn jménem a na účet Zákazníka:

(i) podávat instrukce k vypořádání převodu a přechodu Investičních nástrojů, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence, instrukce k převzetí/vyjmutí Investičních nástrojů do/z evidence Investičních nástrojů, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence; instrukce v souvislosti s tzv. korporátními akcemi však jen, pokud se na tom se Zákazníkem

Obchodník výslovně písemně dohodl; podmínka písemné dohody je splněna i tehdy, pokud Zákazník prostřednictvím klientské zóny požádal Obchodníka o podávání takových instrukcí a Obchodník takovou žádost Zákazníka přijal;

(ii) přebírat výsledky a instrukce týkající se všech činností spojených s vypořádáním Investičních nástrojů, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence;

(iii) dávat příkazy k otevření, změně či uzavření majetkového účtu, včetně majetkových účtů v DLT evidenci, a ke změně nastavení takových účtů;

(iv) přebírat výpisy z evidence Investičních nástrojů, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence;

(v) požadovat opravu chyby v evidenci Investičních nástrojů, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence;

(vi) přebírat uživatelské jméno a heslo pro přístup na majetkový účet Zákazníka, včetně Investičních nástrojů vedených v rámci DLT evidence;

(vii) jednat za Zákazníka v plném rozsahu smlouvy o vedení majetkového účtu, včetně práva tuto smlouvu doplňovat či měnit, uzavírat k ní dodatky, včetně majetkových účtů vedených v rámci DLT evidence.

12.12. **Výkon práv**. Obchodník nevykonává práva spojená s držbou (evidencí) Investičních nástrojů Zákazníka po dobu, po kterou budou vedeny na majetkovém účtu Zákazníka.

12.13. **Omezení převádět**. Obchodník nesmí převést peněžní prostředky nebo Investiční nástroje z majetkového či sběrného účtu Zákazníků na žádný jiný účet bez předchozího příkazu, Pokynu Zákazníka nebo souhlasu Zákazníka.

12.14. **Pozastavení účastnictví Obchodníka**. V případě, že dojde k pozastavení účastnictví Obchodníka v systému DLT evidence dle aktuálních pravidel DLT evidence přijatých CDCP, pozbývá Obchodník právo využívat služby DLT evidence. V takovém případě může Obchodník podávat CDCP příkazy pouze:

(i) k převodu Investičních nástrojů mezi dvěma účty téhož Zákazníka, z nichž účet nabyvatele je zřízen CDCP na příkaz jiného DLT účastníka;

(ii) k bezúplatnému převodu za podmínky, že nabyvatel má účet zřízený CDCP na příkaz jiného DLT účastníka;

(iii) k přechodu Investičních nástrojů za podmínky, že nabyvatel má účet zřízený CDCP na příkaz jiného DLT účastníka;

(iv) k nakládání s Investičními nástroji v souvislosti s implementací nástrojů dle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů.

V případě pozastavení účastnictví je Obchodník povinen informovat o této skutečnosti všechny Zákazníky, kterým na základě Smlouvy poskytuje službu Zprostředkování obchodů ve vztahu k Investičním nástrojům vedeným v DLT evidenci, a projeví-li tito Zákazníci zájem nepokračovat ve smluvním vztahu s Obchodníkem není tím dotčena platnost stávajících smluvních vztahů Obchodníka s těmito Zákazníky a Obchodník je povinen převést na jejich příkaz Investiční nástroje na účet zřízený CDCP na příkaz jiného DLT účastníka. V případě, že Zákazníci projeví zájem nepokračovat ve smluvním vztahu s Obchodníkem bude postupováno tak, že ujednání těchto Obchodních podmínek, která se v důsledku pozastavení účastnictví Obchodníka stanou nepoužitelnými nebo bezpředmětnými, se s účinností pozastavení účastnictví Obchodníka, nebo ode dne, kdy Zákazník přestane mít zájem využívat službu Zprostředkování obchodů ve vztahu k Investičním nástrojům vedeným v DLT evidenci (podle toho, která skutečnost nastane později), nadále neuplatňují v rozsahu, v jakém se stala nepoužitelná nebo bezpředmětná.

12.15. **Zánik účastnictví a povinnost Obchodníka při zániku účastnictví**. V případě, že dojde k zániku účastnictví Obchodníka v systému DLT evidence dle aktuálních pravidel DLT evidence přijatých CDCP, je Obchodník povinen (i) informovat o této skutečnosti všechny Zákazníky, kterým na základě Smlouvy poskytuje službu Zprostředkování obchodů ve vztahu k Investičním nástrojům vedeným v DLT evidenci

a (ii) vyzvat tyto Zákazníky k uzavření smluvního vztahu s jinými DLT účastníkem dle aktuálních pravidel DLT evidence přijatých CDCP.

Zánikem účastnictví Obchodníka není dotčena platnost stávajících smluvních vztahů se Zákazníky. Ujednání těchto Obchodních podmínek, která se v důsledku zániku účastnictví Obchodníka stanou nepoužitelnými nebo bezpředmětnými, se s účinností zániku účastnictví Obchodníka, nebo ode dne, kdy Obchodník přestane být oprávněn poskytovat službu Zprostředkování obchodů ve vztahu k Investičním nástrojům

vedeným v DLT evidenci (podle toho, která skutečnost nastane později), nadále neuplatňují v rozsahu, v jakém se stala nepoužitelná nebo bezpředmětná.

Zánikem účastnictví Obchodníka u CDCP Obchodník pozbývá právo podávat příkazy CDCP. V případě zániku účastnictví Obchodníka u CDCP provede CDCP na příkaz oprávněného Zákazníka, který rozvázal smluvní vztah s Obchodníkem z důvodu zániku účastenství, následující operace:

(i) převedení Investiční nástrojů pod DLT účastníka, se kterým Zákazník uzavřel nový smluvní vztah;

(ii) bezúplatný převod za podmínky, že s tím převodce souhlasí a nabyvatel má účet zřízený CDCP na příkaz jiného DLT účastníka;

(iii) přechod Investičních nástrojů za podmínky, že nabyvatel má účet zřízený CDCP na příkaz jiného DLT účastníka;

(iv) zápis zástavního práva z rozhodnutí orgánu veřejné moci;

(v) zápis změny do evidence emise na základě požadavku emitenta;

(vi) převod Investičních nástrojů za účelem výkonu zástavního práva.

12.16. **Účet.** DLT evidence umožňuje zřízení pouze účtů vlastníka, přičemž není umožněno držení Investičních nástrojů pro jiného na účtu zákazníka. Účty vlastníků v DLT evidenci se zřizují prostřednictvím Obchodníka.

12.17. **Zřízení a zrušení účtu.** Zákazník může mít v DLT evidenci zřízen a veden prostřednictvím Obchodníka pouze jeden účet vlastníka výhradně na základě Zmocnění uděleného Zákazníkem Obchodníkovi. Obchodník zřizuje a vede účet vlastníka v DLT evidenci jménem Zákazníka a na jeho účet. Účet vlastníka je zřízen přidělením čísla účtu. Příkazy k jeho zřízení nebo zrušení podává Obchodník.

Ukončení Smlouvy (výpovědí, podáním příkazu ke zrušení majetkového účtu vedeného v DLT evidenci, zrušením Zmocnění nebo odstoupením) se považuje za automatické zrušení Zmocnění ze strany Zákazníka. V takovém případě dochází k ukončení smluvního vztahu mezi Obchodníkem a Zákazníkem k okamžiku uplynutí výpovědní doby nebo okamžikem účinnosti odstoupení dle čl. 17.10, nestanoví-li Smlouva jinak, čímž zaniká i oprávnění Obchodníka k nakládání s účtem vlastníka Zákazníka v DLT evidenci.

Zákazník bere na vědomí, že při ukončení Smlouvy není možné převést Investiční nástroje vedené v DLT evidenci na jiného účastníka této evidence. Zrušit účet vlastníka v DLT evidenci je možné jen tehdy, nejsou-li na něm evidovány žádné Investiční nástroje. Pokud jsou na účtu Zákazníka v DLT evidenci nadále evidovány Investiční nástroje (např. dluhopisy), může Zákazník zvolit:

(i) ponechání Investičních nástrojů na účtu do doby jejich splatnosti a až následné zrušení (prázdného) účtu po jejich vypořádání, nebo

(ii) prodej Investičních nástrojů na jiného Zákazníka Obchodníka, bude-li to právně i technicky možné.

Obchodník poskytne Zákazníkovi přiměřenou součinnost při realizaci zvoleného řešení.

V případě, že Zákazník při ukončení Smlouvy nezvolí nejpozději do 6 měsíců způsob naložení s Investičními nástroji dle variant (i) nebo (ii) v tomto odstavci výše, k čemuž bude Obchodníkem během této doby alespoň dvakrát vyzván, je Obchodník oprávněn Investiční nástroje prodat, pokud je to možné, s vynaložením odborné péče a postupem obdobným dle § 543 Občanského zákoníku. Výtěžek z prodeje bude převeden na poslední bankovní účet určený pro výběry, který Zákazník Obchodníkovi sdělil. Pokud se částka vrátí (například z důvodu, že účet neexistuje), Obchodník vrácenou částku uschová, dokud mu Zákazník nesdělí, jak s ní naložit. Pokud tak Zákazník neučiní v přiměřené době poté,

co byl Obchodníkem vyzván, Obchodník prostředky uschová až do doby, než Zákazník splní svou povinnost sdělit způsob výplaty, nejpozději však do uplynutí promlčecí lhůty nároku na vyplacení dané částky. Na tuto částku si může Obchodník započíst účelně vynaložené náklady související s vedením zůstatku včetně nákladů na danou úschovu a vyzýváním Zákazníka o sdělení čísla účtu. Uschovaná částka nebude úročena.

12.18. **Zrušení smluvního vztahu**. Případy, kdy Zákazník, kterému Obchodník poskytuje službu Zprostředkování obchodů, ukončí smluvní vztah mezi Zákazníkem a Obchodníkem podle kapitoly 17 těchto Obchodních podmínek, jsou považovány za automatické zrušení Zmocnění ze strany Zákazníka. V takovém případě dochází k ukončení smluvního vztahu mezi Obchodníkem a Zákazníkem, čímž zaniká i oprávnění Obchodníka k nakládání s účtem vlastníka Zákazníka v DLT evidenci. Další postup, včetně možností, jak naložit s Investičními nástroji evidovanými v DLT evidenci na účtu vlastníka Zákazníka po ukončení smluvního vztahu, se řídí ustanovením čl. 12.17 těchto Obchodních podmínek. Smluvní vztah nelze ukončit, bude-li Obchodník Zákazníkovi poskytovat zároveň i službu Správu portfolií ETF.

13. KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKEM

13.1. **Jazyk**. Obchodník bude pro komunikaci se Zákazníkem používat český nebo anglický jazyk. Informace a dokumenty předávané Zákazníkovi budou v českém nebo anglickém jazyce.

13.2. **Způsoby komunikace**. Zákazník s Obchodníkem a naopak, mohou komunikovat osobně, písemně poštou, telefonicky, prostřednictvím Internetové adresy nebo prostřednictvím elektronické pošty. Obchodník se Zákazníkem komunikuje zpravidla prostřednictvím Internetové adresy nebo prostřednictvím elektronické pošty. Pro specifické situace nebo žádosti, či příkazy může Obchodník požadovat specifické způsoby komunikace.

13.3. **Způsob poskytování informací.** Zákazník je oprávněn si před podpisem Smlouvy zvolit, zda si přeje, aby mu Obchodník informace, které mu je Obchodník na základě ZPKT povinen v souvislosti s poskytováním investičních služeb poskytnout, poskytoval elektronicky

prostřednictvím Internetové adresy nebo elektronické pošty, nebo, zda si přeje tyto informace dostávat v listinné podobě. Za poskytování informací v listinné podobě může Obchodník požadovat náhradu vynaložených nákladů.

Pokud si Zákazník zvolil, aby mu byly informace poskytovány elektronicky, podpisem Smlouvy s tímto vyjadřuje souhlas a prohlašuje, že má pravidelný přístup ke službě internet.

13.4. **Záznamy komunikace.** Záznamy komunikace se Zákazníkem Obchodník uchovává ve lhůtách stanovených právními předpisy a vnitřními předpisy Obchodníka.

14. ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ

14.1. **Zpracování osobních údajů.** Zákazník bere na vědomí a podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že Obchodník a jemu smluvně zavázané třetí osoby shromažďují, zpracovávají a uchovávají osobní údaje Zákazníka dle nařízení (EU) č. 2016/679, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen „**GDPR**“), zákona č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů, ve znění pozdějších předpisů a související dokumentace v rozsahu potřebném pro uplatňování práv a plnění povinností vyplývajících z platných právních předpisů a smluvních ujednání.

Zákazník dále bere na vědomí a podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že Obchodník a jemu smluvně zavázané třetí osoby provádějící úkony v souvislosti s identifikací Zákazníka dle AML legislativy mohou pořizovat, respektive zajistit pořízení, fotografií Zákazníka tak, aby podle zobrazení bylo možné určit totožnost Zákazníka, respektive ověřit shodu podoby s vyobrazením v průkazu totožnosti ve smyslu příslušné úpravy AML legislativy.

14.2. **Zásady ochrany osobních údajů**. Zákazník má dle GDPR a níže zmíněných Zásad ochrany osobních údajů právo na přístup k jeho osobním údajům a podání informace o účelu a právním základu jejich zpracování. Má právo požadovat opravu předaných osobních údajů a má právo požadovat jejich smazání před stanovenou dobou jejich uchování v případě, že zákon smazání nezakazuje. Dále má právo požadovat omezení zpracování svých osobních údajů a proti jejich zpracování vznášet vůči Obchodníkovi námitky. Má právo se se stížnostmi obracet na dozorový orgán, kterým je Úřad pro ochranu osobních údajů se sídlem Pplk. Sochora 27, 170 00 Praha 7 a eventuálně se domáhat svých práv před příslušnými soudy.

Zásady ochrany osobních údajů a informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v dokumentu „Ochrana osobních údajů“, který je dostupný na Internetové adrese v sekci „Dokumenty“.

15. ODPOVĚDNOST ZA ŠKODU ČI JINOU ÚJMU

15.1. **Omezení odpovědnosti.** Přestože Obchodník bude při poskytování Služeb vždy zohledňovat práva a oprávněné zájmy Zákazníka, nedokáže i při vynaložení odborné péče zabránit vzniku případné újmy na straně Zákazníka, která bude způsobena na základě vyšší moci nebo jiných vnějších okolností, které Obchodník nemůže nijak ovlivnit. Mezi tyto situace, při nichž Obchodník neodpovídá za újmu vzniklou na straně Zákazníka, patří zejména:

(i) pohyb tržních cen investičních nástrojů nebo měnových kurzů;

(ii) selhání přenosu nebo nedostupnosti dat či jakéhokoli jiného komunikačního kanálu mezi Zákazníkem a Obchodníkem nebo jakoukoli jinou třetí stranou;

(iii) selhání jakékoli třetí strany (včetně selhání v důsledku jejího úpadku), např. finanční instituce vedoucí majetek Zákazníka, organizátorů příslušných trhů, depozitářů nebo emitentů daných investičních nástrojů;

(iv) odmítnutí nebo objektivní nemožnost předat, provést nebo vypořádat provedený Pokyn Zákazníka, pokud je Obchodník povinen předání takového Pokynu odmítnout nebo to není objektivně možné z důvodů uvedených v Obchodních podmínkách, zejména v případě dojde-li ke krácení Pokynu (viz čl. 7.10 nebo nedojde-li k přijetí související platby k Pokynu, a tudíž pokyn nebude závazný) nebo na základě příslušných právních předpisů;

(v) nepřijetí, nepředání Pokynů Zákazníka z důvodu nesprávnosti, neúplnosti nebo nepravdivosti údajů poskytnutých Zákazníkem Obchodníkovi;

(vi) vznik újmy v důsledku pozměněných nebo padělaných dokumentů Zákazníka;

(vii) prodlení Zákazníka s poskytnutím součinnosti Obchodníkovi nebo porušení jakékoli smluvní či zákonné povinnosti Zákazníka.

(viii) jednání zástupce Zákazníka, které je v rozporu s Pokynem Zákazníka, Smlouvou nebo právními předpisy,

(ix) neoprávněný zásah třetích osob do softwarových nebo hardwarových systémů.

16. ZMĚNA OBCHODNÍCH PODMÍNEK

16.1. **Změna Obchodních podmínek**. Obchodník je oprávněn Obchodní podmínky v přiměřeném rozsahu změnit v návaznosti na změny právních předpisů, pravidel a obchodních podmínek třetích osob, které Obchodník využívá ke splnění svých závazků vůči Zákazníkovi, změn rozsahu nebo způsobu poskytování Služeb, zavádění nových Služeb, pravidel příslušných trhů nebo vypořádacích center, příp. z jiných relevantních důvodů, a s přihlédnutím k obchodní politice Obchodníka, nebo jestliže změna Obchodních podmínek není v neprospěch Zákazníka.

16.2. **Informování o změně**. Obchodník v takovém případě Zákazníka na změnu upozorní písemně nebo elektronickou poštou, přičemž současně Zákazníkovi zašle písemně nebo elektronickou poštou upravené (změněné) znění Obchodních podmínek, a současně přes Internetovou adresu a uveřejní nové obchodní podmínky na Internetové adrese.

16.3. **(Ne)souhlas se změnou**. Pokud Zákazník nevysloví do 30 dní souhlas nebo nesouhlas s novým zněním Obchodních podmínek, stává se pro něj nové znění závazné ode dne sdělení o změně Obchodních podmínek. V případě nesouhlasu má Zákazník právo odmítnout a Smlouvu vypovědět. V případě výpovědi se postupuje v souladu s čl. 17.2 a 17.11.2.

17. UKONČENÍ SMLOUVY

17.1. **Ukončení Smlouvy.** Smlouvu je možné ukončit následujícími způsoby:

(i) výpovědí podle čl. 17.2;

(ii) dohodou podle čl. 17.4;

(iii) odstoupením podle čl. 17.5, 17.6 a 17.8.

17.2. **Výpověď.** Smlouvu mohou Obchodník i Zákazník kdykoliv bez důvodu vypovědět s výpovědní dobou 15 dní, není-li níže uvedeno jinak. V případě Zákazníka, jemuž Obchodník poskytuje službu Zprostředkování obchodů ve vztahu k Investičním nástrojům vedeným v DLT evidenci, činí výpovědní doba Zákazníka i Obchodníka 6 měsíců.

Výpovědní doba dle těchto Obchodních podmínek počíná vždy běžet prvním dnem následujícím po dni, kdy byla výpověď doručena druhé Smluvní straně, není-li uvedeno jinak. Závazek ze Smlouvy zaniká a smluvní vztah končí dnem následujícím po uběhnutí výpovědní doby.

Za výpověď ze strany Zákazníka se považuje také písemné zrušení Zmocnění (čl. 5.2 Smlouvy) nebo podání příkazu ke zrušení majetkového účtu vedeného v DLT evidenci.

17.3. **Postup Zákazníka při vypovězení Smlouvy**. Zákazník vykoná své právo na výpověď od Smlouvy prostřednictvím tzv. klientské zóny, která je Zákazníkovi dostupná na Internetové adrese Obchodníka; bližší informace jsou k Zákazníkovi dispozici v rámci klientské zóny či na vyžádání u Společnosti.

17.4. **Dohoda.** Smlouva může být ukončena rovněž dohodou obou Smluvních stran (Zákazník a Obchodník). Konkrétní podmínky ukončení se v takovém případě řídí ujednanou dohodou.

17.5. **Odstoupení od smlouvy – Obě Smluvní strany**. Každá Smluvní strana je oprávněna odstoupit od Smlouvy zasláním písemného oznámení s účinností ode dne doručení oznámení o odstoupení druhé Smluvní straně v případě, že:

(i) druhá Smluvní strana porušila podstatným způsobem povinnost z Obchodních podmínek nebo ze Smlouvy;

(ii) je proti druhé Smluvní straně zahájeno či vedeno exekuční nebo insolvenční řízení, je druhá Smluvní strana v úpadku a na její majetek byl prohlášen konkurs nebo druhé Smluvní straně bylo povoleno oddlužení nebo reorganizace; nebo

(iii) došlo k porušení povinnosti mlčenlivosti nebo povinností týkajících se zpracování osobních údajů.

17.6. **Odstoupení od smlouvy – Zákazník (spotřebitel).** Od Smlouvy má Zákazník (spotřebitel) právo odstoupit bez uvedení důvodu a bez jakékoliv sankce ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření Smlouvy, nebo ode dne, kdy byl Zákazník seznámen s Obchodními podmínkami a dokumentem „Informace pro zákazníky“, nastal-li tento den po uzavření Smlouvy, s účinností ode dne doručení oznámení o odstoupení druhé Obchodníkovi postupem dle čl. 17.7 níže.

Zákazník (spotřebitel) není oprávněn odstoupit podle předchozího odstavce od Smlouvy uzavřené distančním způsobem, pokud je její předmět poskytování finanční služby, jejíž cena závisí na pohybu cen na finančních trzích nezávislých na vůli Obchodníka, které mohou nastat i během lhůty pro odstoupení od Smlouvy (blíže viz § 1847 Občanského zákoníku). Tím není dotčeno právo Zákazníka odstoupit od jiných částí Smlouvy.

Poskytl-li Obchodník Zákazníkovi klamavý údaj, má Zákazník právo odstoupit od Smlouvy do 3 měsíců ode dne, kdy se o tom dozvěděl nebo dozvědět mohl.

Odstoupení od Smlouvy ze strany Zákazníka se považuje také za zrušení Zmocnění (čl. 5.2 Smlouvy) a zároveň za podání příkazu ke zrušení majetkového účtu vedeného v DLT evidenci.

17.7. **Postup Zákazníka (spotřebitele) při odstoupení od Smlouvy dle čl. 17.6**. Zákazník vykoná své právo na odstoupení od Smlouvy dle čl. 17.6 prostřednictvím tzv. klientské zóny, která je Zákazníkovi dostupná na Internetové adrese Obchodníka; bližší informace jsou k Zákazníkovi dispozici v rámci klientské zóny či na vyžádání u Společnosti.

Pokud v případech, kdy se uplatní 14denní lhůta pro odstoupení dle čl. 17.6 výše, Zákazník požádá Obchodníka, aby Obchodník začal s plněním Smlouvy před uplynutím této 14denní lhůty pro odstoupení a k plnění skutečně začalo docházet, může po Zákazníkovi v případě odstoupení od Smlouvy Obchodník požadovat zaplacení ceny pouze za do té doby skutečně poskytnutou službu (poměrná část). Obchodník však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájil plnění Smlouvy před uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu Zákazníka nebo pokud Zákazníka neinformoval o ceně podle předchozí věty nebo pokud neprokáže, že Zákazníka poučil o právu na odstoupení a jeho důsledcích dle § 1843 odst. 1 písm. g) Občanského zákoníku. Použití prostředků komunikace na dálku nemá vliv na výši konečné ceny služeb. V případě odstoupení je Obchodník oprávněn účtovat si přiměřený poplatek.

17.8. **Odstoupení od smlouvy – Obchodník.** Obchodník je oprávněn s účinností ode dne doručení oznámení o odstoupení odstoupit od Smlouvy zasláním písemného oznámení Zákazníkovi v následujících případech:

(i) pokud Zákazník odmítne změnu Obchodních podmínek nebo Smlouvy nutnou z důvodu regulatorních či legislativních změn stanovených českým právním řádem či pravomocným rozhodnutím České národní banky či jiného orgánu veřejné moci,

(ii) kdy Zákazník podstatným způsobem poruší své smluvní povinnosti či své zákonné povinnosti související se službami nebo se dopustí jednání, které by mohlo naplňovat znaky trestného činu;

(iii) pokud Obchodník zjistí jiné skutečnosti, v důsledku, kterých je vážně ohrožena schopnost Zákazníka řádně dostát svým závazkům;

(iv) uvedl-li Zákazník v souvislosti se vznikem Smlouvy nebo závazku nesprávné nebo nepravdivé údaje;

(v) Zákazník předložil neplatné či pozměněné dokumenty;

(vi) dojde-li k podstatnému zhoršení majetkové situace Zákazníka;

(vii) Zákazník předkládá Obchodníkovi protichůdné Pokyny nebo příkazy,

(viii) jednání Zákazníka by mohlo vést ke vzniku škody na straně Obchodníka nebo které by mohlo ohrozit nebo poškodit pověst Obchodníka či vést k jiné újmě Obchodníka;

(ix) pokud v důsledku jednání Zákazníka byla narušena vzájemná důvěra mezi Zákazníkem a Obchodníkem.

17.9. **Podstatné porušení povinností**. Za podstatné porušení povinností se též považuje zejména:

(i) nedodržení podmínek stanovených ve smluvních dokumentech;

(ii) jednání nebo odůvodněné podezření na jednání v rozporu s platnými právními předpisy České republiky a příslušnými předpisy EU;

(iii) uvedení jakýchkoliv nepravdivých údajů;

(iv) když Zákazník odmítne sdělit údaje o původu peněz, účelu platební transakce nebo další údaje, které má Obchodník nebo finanční instituce za povinnost zjišťovat dle AML legislativy.

17.10. **Účinnost výpovědi nebo odstoupení**. Práva a povinnosti Stran ze Smlouvy, kromě práv a povinností, které trvají dle těchto Obchodních podmínek a Smlouvy i po konci smluvního vztahu mezi Obchodníkem a Zákazníkem, zanikají dnem následujícím po uběhnutí výpovědní doby, v případě výpovědi, nebo dnem účinnosti odstoupení dle čl. 17.5, 17.6 a 17.8 výše, v případě odstoupení od Smlouvy.

V případě výpovědi či odstoupení ze strany Obchodníka, zasílá Obchodník Zákazníkovi výpověď nebo oznámení o odstoupení v písemné podobě prostřednictvím poskytovatele poštovních služeb nebo elektronickým způsobem. V případě zaslání výpovědi či odstoupení elektronickým způsobem se má výpověď či odstoupení pro účely těchto Obchodních podmínek za doručené dnem následujícím po odeslání výpovědi nebo odstoupení z příslušné e-mailové adresy Obchodníka.

17.11. **Postup v případě ukončení smlouvy**

17.11.1. **Vypořádání vzájemných práv**. Pokud Obchodník nebo Zákazník doručí výpověď či odstoupení od Smlouvy druhé Smluvní straně, dojde automaticky ke zrušení veškerých podaných Pokynů, u kterých je to technicky a právně možné. Nevypořádané Pokyny se Obchodník bude snažit bez zbytečného odkladu za součinnosti Zákazníka vypořádat.

Následně se Obchodník se Zákazníkem dohodnou, jak vypořádají svá zbylá vzájemná práva a povinnosti.

17.11.2. **Zprostředkování obchodů**. V případech ukončení Smlouvy se pro účely vypořádání účtu vlastníka vedeného v DLT evidenci, nakládání s Investičními nástroji a zrušení účtu postupuje dle čl. 12.17 těchto Obchodních podmínek. Zákazník bere na vědomí, že účet vlastníka nelze zrušit dříve, než budou veškeré Investiční nástroje vypořádány.

17.11.3. **Správa portfolia ETF nebo Obhospodařování majetku zákazníka – Investiční fondy**. V případě Služeb Správa portfolií ETF a Obhospodařování majetku zákazníka – Investiční fondy, Obchodník bez zbytečného odkladu, nejpozději však 5. Obchodní den následující po dni, kdy ukončení Smlouvy nabývá účinnosti (den, kdy výpověď nebo odstoupení nabude účinnosti) aktivní investice ukončí (prodá všechny držené ETF) a získané peněžní prostředky převede Zákazníkovi. Tímto není dotčeno Obchodníkovo zadržovací právo, nebo právo započtení vzájemných pohledávek. Obchodník při ukončování aktivních investic (prodeji držených ETF) postupuje s odbornou péčí a v souladu se zájmy Zákazníka.

18. ZÁVĚREČNÁ UJEDNÁNÍ

18.1. **Vyžádání smluvní dokumentace**. Zákazník má právo kdykoli za trvání smluvního vztahu dostat jakoukoliv vyžádanou část smluvní dokumentace či jiných dokumentů v elektronické nebo listinné podobě. Za poskytování informací v listinné podobě může Obchodník požadovat náhradu účelně vynaložených nákladů. Zákazník má právo změnit způsob komunikace na dálku, pokud to neodporuje povaze poskytovaných investičních služeb a Smlouvě.

Znění dokumentů a informací, jejichž uveřejnění, poskytnutí či zpřístupnění na internetových stránkách vyžadují právní předpisy, Smlouva či obchodní podmínky, jsou k dispozici na Internetové adrese po stanovenou dobu.

18.2. **Účinnost**. Tyto Obchodní podmínky nabývají účinnosti dne 15. 10. 2025 a nahrazují předchozí Obchodní podmínky účinné od 10. 3. 2025.