

Všeobecné obchodné podmienky spoločnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s.

Preambula

Tieto Všeobecné obchodné podmienky spoločnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s. (ďalej len „obchodné podmienky“) sú neoddeliteľnou súčasťou Komisionárskej zmluvy o obstaraní kúpy alebo predaja cenných papierov (ďalej tiež „Zmluva“) a ich aktuálne znenie sa nachádza na internetovej stránke spoločnosti B.I.G. Invest, o.c.p., a.s. Tieto Obchodné podmienky vytvárajú pravidlá pre realizáciu nákupu alebo predaja zahraničných finančných nástrojov na základe uzatvorenej Zmluvy.

I. Definícia pojmov

Zákon o cenných papieroch – zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Obchodný zákonník – Obchodný zákonník č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov

Zákon o finančnom sprostredkovaní – zákon č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Symbol – skratka finančného nástroja, pod ktorou sa finančný nástroj obchoduje na príslušnom trhu

CP – cenný papier v zmysle zákona o cenných papieroch

Derivát – peniazmi oceniteľné právo alebo záväzok vzťahujúci sa na cenné papiere alebo odvodený od cenných papierov, komodít, úrokových mier, kurzových indexov peňažných prostriedkov v mene euro alebo v cudzej mene alebo iných majetkových hodnôt využívaných na tento účel v obchodnom styku; derivátom je aj peniazmi oceniteľné právo alebo záväzok vzťahujúci sa na zmluvy o cenných papieroch alebo je od takých zmlúv odvodený

Finančný nástroj – finančným nástrojom je CP alebo derivát alebo iný finančný nástroj v zmysle zákona o cenných papieroch, vrátane finančných nástrojov emitovaných a obchodovateľných na zahraničnom trhu

Zahraničný trh – trh s finančnými nástrojmi mimo územia Slovenskej republiky, na ktorom má komisionár zmluvne zaistenú možnosť vysporiadania obchodov na ňom uzavretých. Zahraničným trhom sa rozumie burza cenných papierov, OTC trh (mimoburzový trh CP) alebo ECN (elektronický burzový systém)

Broker (obchodník s cennými papiermi) – broker (banka resp. obchodník s cennými papiermi), ktorý zastupuje komisionára na príslušnom zahraničnom trhu, s ktorým je komisionár v obchodnom vzťahu

Obchod s finančným nástrojom – obstaranie nákupu, predaja alebo pôžičky zahraničných

finančných nástrojov. Tam, kde Obchodné podmienky či Zmluva pojednávajú o nákupe alebo predaji finančných nástrojov, rozumie sa tým i nákupná resp. predajná pôžička finančných nástrojov v zmysle zákona o cenných papieroch

Denné obchodovanie (denné obchody) – kúpa a neskorší predaj toho istého finančného

nástroja v ten istý deň alebo kúpa a neskorší predaj vyššieho počtu kusov toho istého finančného nástroja než bolo pôvodne nakúpené (to platí aj mimo bežných obchodných hodín) alebo realizácia opcií, pri ktorých prichádza k fyzickej dodávke. Denným obchodom nie je kúpa toho istého finančného nástroja v jeden deň a jeho následný predaj v iný deň alebo predaj finančných nástrojov kúpených v predchádzajúci deň a ich kúpa v nasledujúci deň

Obchodné podmienky pre zahraničný trh – podmienky organizátora zahraničného trhu alebo príslušného brokera vypracované pre zahraničný trh, prípadne skupinu zahraničných trhov. **Klientsky účet** – účet majiteľa cenných papierov komitenta, ktorý je vedený brokerom ako samostatný účet komitenta. Klientsky účet je vedený oddelene od evidencie finančných nástrojov a peňažných prostriedkov komisionára, ako aj oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov iných klientov komisionára.

Záväzný pokyn – pokyn komitenta udelený komisionárovi na kúpu alebo predaj finančných nástrojov

Čiastočne realizovaný pokyn – pokyn komitenta, ktorý bol realizovaný iba čiastočne, a to z dôvodu nedostatočného množstva finančných nástrojov v ponuke alebo dopyte

K-pokyn – pokyn na kúpu finančných nástrojov

P-pokyn – pokyn na predaj finančných nástrojov

Rušiaci pokyn – záväzný pokyn, ktorým komitent ruší iný záväzný pokyn

Prevodný príkaz banke – príkaz na prevod peňažných prostriedkov z bankového účtu komitenta na účet brokera, ktorý komitent udeľuje banke. Bankový účet komitenta, z ktorého budú zasielané peňažné prostriedky na účet brokera musí byť vedený na meno komitenta

Pokyn na výplatu – pokyn na prevod peňažných prostriedkov z klientskeho účtu komitenta vedeného u brokera, na bankový účet komitenta uvedený v Zmluve, resp. na iný bankový účet komitenta, určený komitentom.

Odmena komisionára – odmena komisionára stanovená Cenníkom služieb (ďalej len „Cenník služieb“), ktorú je komitent povinný zaplatiť komisionárovi za riadne obstaranie obchodu s finančnými nástrojmi. Odmena nezahŕňa náklady komisionára vynaložené v súvislosti s obstaraním obchodu, ani bankové poplatky spojené s pohybom peňažných prostriedkov komitenta na bankových účtoch, ani poplatky brokera. V prípade, ak komitent vyhľadal finančný agent, prílohou Cenníka služieb je tiež cenník tohto finančného agenta.

Náklady – náklady vynaložené komisionárom pri plnení svojho záväzku (najmä poplatky zahraničného trhu, zahraničného registra, brokera, regulátorov trhu, clearingových inštitúcií a pod.)

Bankové poplatky – poplatky spojené s prevodom peňažných prostriedkov komitenta z jeho bankového účtu na účet brokera a poplatky spojené s prevodom peňažných prostriedkov komitenta z účtu brokera na bankový účet komitenta

Trhová cena – cena na trhu v danom okamihu, za ktorú je možné nakupovať alebo predávať požadovaný finančný nástroj

Limitná cena – stanovenie najvyššej alebo najnižšej ceny v pokyne, za ktorú chce komitent finančný nástroj kúpiť alebo predáť

Stop cena – stanovenie podmienkovej ceny v pokyne, po dosiahnutí ktorej (na trhu) komitentom zadáný pokyn sa zmení na Limitný pokyn alebo Market pokyn.

Kúpna cena – cena zodpovedajúca skutočnej cene, za ktorú bol obchod realizovaný, a ktorá je rovnaká alebo lepšia ako Limitná cena

Neprofesionálny klient – kategória klientov, ktorej prislúcha v zmysle zákona o cenných papieroch najvyššia úroveň ochrany klienta. Komitent je oprávnený písomne požiadať o preradenie do inej kategórie klientov než je kategória

„neprofesionálny klient“ len za predpokladu, že spĺňa podmienky zaradenia do inej kategórie stanovené zákonom o cenných papieroch. Komisionár však výslovne upozorňuje komitenta, že so zaradením do inej kategórie klientov než je kategória „neprofesionálny klient“, je spojená nižšia úroveň ochrany klienta.

Finančný agent – zmluvný partner komisionára, ktorý disponuje právoplatným povolením na vykonávanie činnosti finančného agenta v sektore kapitálového trhu, vydaným Národnou bankou Slovenska alebo inou centrálnou bankou alebo oprávneným orgánom (regulátorom finančného trhu) na území členského štátu Európskej únie. Komisionár je oprávnený pri poskytovaní investičných služieb využívať finančného agenta. Predmetom činnosti finančného agenta je najmä vyhľadávanie záujemcov o uzavretie zmluvy s komisionárom a predkladanie ponúk na uzavretie zmluvy, poskytovanie odbornej pomoci, informácií a odporúčaní klientom na účely uzavretia, zmeny alebo ukončenia zmluvy, spolupráca pri správe a realizácii zmluvy a spolupráca pri vybavovaní nárokov a plnení plynúcich klientom z uzavretej zmluvy. Finančný agent neposkytuje komitentovi investičnú službu prijímanie a postupovanie pokynov.

II. Všeobecné podmienky

1. Komisionár je povinný chrániť všetky jemu známe záujmy komitenta súvisiace s plnením predmetu Zmluvy.
2. Komisionár umožňuje komitentovi obchodovanie výlučne so zahraničnými finančnými nástrojmi, ktoré sú v čase uskutočnenia obchodu registrované na príslušnom zahraničnom trhu.
3. Komisionár vedie a účtuje komitentom zverené finančné nástroje a peňažné prostriedky oddelene od finančných nástrojov papierov a peňažných prostriedkov patriacich do jeho majetku, ako aj oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov iných klientov komisionára.
4. Finančné nástroje a peňažné prostriedky komitenta sa nachádzajú na klientskom účte komitenta vedenom brokerom. Po ukončení Zmluvy bude klientsky účet komitenta uzavretý.
5. Komitent alebo jeho zástupca je povinný v súlade s ustanovením § 73a ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch komisionárovi poskytnúť a/alebo umožniť získať kopírovaním, skenovaním alebo iným zaznamenávaním osobné údaje v rozsahu stanovenom v § 73a ods. 1 zákona o cenných papieroch. Komisionár je podľa § 73a ods. 3 zákona o cenných papieroch oprávnený aj bez súhlasu a informovania komitenta alebo jeho zástupcu zisťovať, získať, zaznamenávať, uchovávať, využívať a inak spracúvať osobné údaje a iné údaje v rozsahu podľa § 73a ods. 1 zákona o cenných papieroch. Údaje, na ktoré sa vzťahuje § 73a ods. 1 až 3 zákona o cenných papieroch, je komisionár povinný sprístupniť a poskytovať na spracúvanie brokerovi.
6. Komisionár vedie komitentovi klientsky účet. Klientsky účet obsahuje evidenciu finančných nástrojov a evidenciu peňažných prostriedkov. V rámci vedenia klientskeho účtu komisionár poskytuje komitentovi vedľajšiu investičnú službu držiteľskej správy, kde komisionár (ako správca) v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov vykonáva vo svojom mene a na účet komitenta voči tretím osobám právne úkony potrebné na výkon a zachovanie práv spojených s finančnými nástrojmi. Komisionár a komitent sa však výslovne dohodli, že

v zmysle § 41 ods. 6 zákona o cenných papieroch vylučujú z držiteľskej správy výkon hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi komitenta, ako aj všetky činnosti, ktoré spočívajú alebo akokoľvek súvisia s výkonom hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi, najmä pokiaľ ide o účasť komisionára za komitenta na valných zhromaždeniach emitentov, ktorých finančné nástroje má komitent na svojom klientskom účte a pod. (ďalej len „výkon hlasovacích práv a súvisiacich činností“). Pre odstránenie pochybností platí, že komisionár nie je povinný zabezpečovať výkon hlasovacích práv a súvisiacich činností a komitent nie je oprávnený požadovať od komisionára výkon hlasovacích práv a súvisiacich činností.

7. Komisionár je oprávnený použiť na splnenie svojho záväzku aj inú osobu.
8. V prípade, že sa niektoré ustanovenia Zmluvy, Obchodných podmienok alebo ich príloh stanú v dôsledku zmien v legislatíve Slovenskej republiky neúčinnými, strácajú účinnosť aj v zmluvnom vzťahu medzi komisionárom a komitentom. Tým nie je tým dotknutá účinnosť ostatných ustanovení Zmluvy.
9. Obchodné podmienky tvoria neoddeliteľnú súčasť Zmluvy, pričom bližšie upravujú zmluvný vzťah medzi komisionárom a komitentom.

III. Postup pri uzatváraní zmluvy

1. Súhlas so Zmluvou vyjadruje komitent podpisom Zmluvy. Zároveň týmto podpisom vyjadruje súhlas so znením všetkých príloh Zmluvy. Text Zmluvy komitent nesmie jednostranne meniť pred podpísaním Zmluvy.
2. Uzavretiu Zmluvy predchádza identifikácia a overenie identifikácie komitenta. Pre úspešné uzavretie Zmluvy je komitent povinný vyplniť investičný profil, ako aj Dotazník klienta a zodpovedať na všetky uvádzané otázky. Komitent povinný poskytnúť komisionárovi nasledovné osobné údaje :
 - pri fyzickej osobe : titul, meno, priezvisko, trvalý pobyt, poštová adresa (ak sa líši od trvalého pobytu), rodné číslo, dátum a miesto (mesto a štát narodenia), číslo občianskeho preukazu, telefónne číslo, e-mail, IBAN, podpisový vzor, daňová rezidencia (DIČ ak má pridelené),
 - pri právnickej osobe : obchodné meno/názov, sídlo, poštová adresa (ak sa líši od sídla), IČO, DIČ, LEI kód, výpis z obchodného registra alebo inej úradnej evidencie, telefón, e-mail, IBAN, osoba oprávnená konať za právnickú osobu (údaje ako pri fyzickej osobe, a to u všetkých členov štatutárneho orgánu), aktívna alebo pasívna nefinančná inštitúcia (pri pasívnej daňovej rezidencii všetkých konečných užívateľov výhod), daňová rezidencia.
3. Komisionár je oprávnený spoliehať sa na informácie, ktoré mu pri registrácii poskytol komitent, pričom v žiadnom prípade nezodpovedá za nepravdivé informácie poskytnuté komitentom.
4. Po úspešnej registrácii komitenta a oboznámení sa s podmienkami Zmluvy a všetkých jej príloh komitent Zmluvu podľa pokynov vyplní, vytlačí v dvoch vyhotoveniach a podpíše, pričom podpis komitenta na tom vyhotovení Zmluvy, ktoré obdrží komisionár podlieha úradnému overeniu, pokiaľ nie je uvedené inak alebo sa zmluvné strany nedohodnú inak. Obidve vyhotovenia Zmluvy zašle

komitent na adresu komisionára uvedenú v Zmluve resp. mu ich doručí prostredníctvom finančného agenta. Spolu s podpísanou Zmluvou zašle komitent komisionárovi aj fotokópiu dvoch preukazov totožnosti (občiansky preukaz, pas alebo vodičský preukaz).

5. Uzatvorenie Zmluvy je možné uskutočniť aj osobne, na pracovisku komisionára alebo na inom dohodnutom mieste. V takom prípade vykoná komisionár identifikáciu komitenta a overenie jeho identifikácie, pričom sa nevyžaduje úradné overenie komitentovho podpisu na Zmluve.
6. Komitent po obdržaní Zmluvy, podá prevodný príkaz banke za účelom zaslania peňažných prostriedkov, určených na kúpu finančných nástrojov, na účet brokera.
7. Komitent sa zaväzuje, že bude na účet brokera priebežne po dobu trvania Zmluvy poukazovať peňažné prostriedky tak, aby tieto peňažné prostriedky v plnom rozsahu postačovali k úhrade kúpnej ceny finančných nástrojov, ktoré majú byť na základe záväzného pokynu komitenta obstarané, ako aj k úhrade odmeny komisionára, všetkých súvisiacich nákladov a bankových poplatkov.
8. Komitent sa zaväzuje pri uzavretí Zmluvy, ako aj počas celej doby jej trvania, bez zbytočného odkladu oznamovať komisionárovi všetky skutočnosti, ktoré sú podstatné a potrebné pre obstaranie kúpy alebo predaja finančných nástrojov podľa Zmluvy, ako aj akékoľvek zmeny týkajúce sa údajov, ktoré skôr poskytol komisionárovi v súvislosti s uzavretím Zmluvy.
9. Komitent je povinný komisionárovi bez zbytočného odkladu po doručení žiadosti komisionára, poskytnúť všetky dokumenty, ktoré budú potrebné pri uzavretí Zmluvy alebo v priebehu spolupráce v zmysle uzavretej Zmluvy pri zastupovaní komitenta u brokerov, na zahraničných trhoch a v zahraničných registroch.
10. V prípade, ak komitenta vyhľadal finančný agent, je komitent povinný poskytnúť finančnému agentovi všetky údaje a doklady, ktoré od neho finančný agent požaduje v súlade so zákonom o finančnom sprostredkovaní, ako aj vyhovieť ďalším požiadavkám finančného agenta v súlade so zákonom o finančnom sprostredkovaní.

IV. Podávanie pokynov

1. K realizácii obchodov s finančnými nástrojmi sa využíva podávanie telefonických záväzných pokynov komitentom, ktoré komisionár prostredníctvom svojho obchodného systému postupuje na vykonanie brokerovi. Na základe záväzného pokynu dáva komitent komisionárovi inštrukciu k nákupu alebo predaju vybraných finančných nástrojov, a to buď priamo, samostatne alebo prostredníctvom finančného agenta.
2. Záväzný pokyn musí byť zrozumiteľný, určitý a úplný. Komitent je povinný v záväznom pokyne uviesť všetky údaje, ktoré sú komisionárom požadované. V prípade, ak komitent neuvedie v záväznom pokyne všetky požadované údaje, nebude jeho záväzný pokyn zrealizovaný.
3. Komitent môže podávať záväzné pokyny až po podpísaní Zmluvy obidvomi stranami a po pripísaní peňažných prostriedkov na klientsky účet komitenta vedený u brokera.

4. Komitent môže zadávať záväzné pokyny telefonicky kedykoľvek počas obchodného dňa. Telefonicky udeľované pokyny sú nahrávané, pričom komisionár na túto skutočnosť vždy upozorní komitenta.
5. Záväzný pokyn komitenta vstupuje do platnosti jeho prijatím do obchodného systému brokera a potvrdením komitentovi v obchodnom systéme komisionára. Všetky záväzné pokyny komitenta sú zaznamenávané v obchodnom systéme komisionára.
6. O stave zadávaného záväzného pokynu, ako aj o svojom portfóliu finančných nástrojov a stave peňažných prostriedkov je komitent informovaný prostredníctvom komisionára.
7. Obchodovanie so zahraničnými finančnými nástrojmi prostredníctvom komisionára nie je na úrovni komisionára limitované, pokiaľ ide o počet kusov a cenu finančných nástrojov. V prípade, ak zahraničný trh alebo broker stanovujú limity počtu kusov alebo ceny finančných nástrojov, sú komisionár a komitent týmito limitmi viazaní.
8. Komitent môže zadať iba taký záväzný pokyn na kúpu finančných nástrojov, na ktorý má dostatok peňažných prostriedkov (vrátane odmeny komisionára, nákladov a pod.) na klientskom účte, alebo taký pokyn na predaj finančných nástrojov, na ktorý má dostatočný počet finančných nástrojov a dostatok peňažných prostriedkov na úhradu odmeny komisionára a nákladov na klientskom účte.
9. Komitent nemôže zmeniť alebo zrušiť záväzný pokyn ktorý už bol zrealizovaný na príslušnom zahraničnom trhu alebo záväzný pokyn, ktorý ešte nebol zrealizovaný na príslušnom zahraničnom trhu, ale komisionár nemá objektívnu možnosť zmeniť alebo zrušiť takýto podaný záväzný pokyn z dôvodov daných na strane tretích subjektov (napr. broker, zahraničný trh, zahraničný register). Komisionár nenesie zodpovednosť voči komitentovi, ak z uvedených dôvodov nemá možnosť zmeniť alebo zrušiť jeho záväzný pokyn.
10. Po dobu, na ktorú komitent vydal záväzný pokyn k predaju finančných nástrojov, nie je komitent oprávnený s týmito finančnými nástrojmi nakladať.
11. Komisionár nie je povinný realizovať záväzný pokyn, ak je k jeho realizácii nevyhnutné plnomocenstvo vystavené komitentom, a toto plnomocenstvo nebude komisionárovi včas doručené.
12. Komisionár nie je povinný realizovať záväzný pokyn, alebo je oprávnený zrealizovať ho len čiastočne v prípade, ak aktuálny objem prostriedkov na klientskom účte nedosahuje výšku nevyhnutnú k úhrade ceny finančných nástrojov alebo požadovaného kolaterálu, ktoré majú byť na základe záväzného pokynu komisionárom obstarané a k úhrade odmeny komisionára, nákladov a bankových poplatkov.
13. Komitent súhlasí s prípadnou čiastočnou realizáciou záväzného pokynu – čiastočne realizovaný pokyn. Vzhľadom k tomu, že záväzný pokyn môže byť realizovaný čo i len z časti, môže prísť v týchto prípadoch k jeho kráteniu.
14. Pri podávaní záväzných pokynov bude komitent dodržiavať pravidlá podávania pokynov obsiahnuté v týchto Obchodných podmienkach. Komitent ďalej súhlasí s tým, že komisionár bude pri činnosti realizovanej v zmysle Zmluvy postupovať v súlade s pravidlami záväznými pre príslušný zahraničný trh, príslušný zahraničný

register a s pravidlami brokera.

15. Komitent môže prostredníctvom pokynu na výplatu kedykoľvek požiadať o vyplatenie peňažných prostriedkov zo svojho klientskeho účtu vedeného u brokera okrem doby, počas ktorej sú tieto prostriedky viazané aktívnym záväzným pokynom komitenta resp. nevysporiadaným záväzným pokynom komitenta (t.j. do 3 obchodných dní odo dňa realizácie záväzného pokynu komitenta).
16. Ustanovenia tohto článku platia v celom rozsahu aj pre komitenta, ktorý využíva služby finančného agenta resp. ktorého vyhľadal finančný agent. Komitent určený v predchádzajúcej vete podáva pokyny samostatne, priamo komisionárovi. Finančný agent neposkytuje komitentovi investičnú službu prijímanie a postupovanie pokynov.

V. Typy a náležitosti pokynov

1. Limit
Komitent si v záväznom pokyne určí Limitnú cenu (voľba typ pokynu LMT), ktorá predstavuje najvyššiu alebo najnižšiu cenu, za ktorú chce finančný nástroj ešte kúpiť alebo predať. Komisionár je oprávnený, nie však povinný prekročiť Limitnú cenu určenú v pokyne len za predpokladu, že to bude pre komitenta zjavne výhodné. Komitent výslovne súhlasí s tým, že komisionár nie je povinný využiť svoje oprávnenie prekročiť Limitnú cenu určenú v pokyne, pričom komitent v takomto prípade nie je oprávnený požadovať od komisionára žiadnu náhradu z dôvodu, že mohol obchod realizovať za výhodnejších podmienok. Limitná cena je u zahraničných finančných nástrojov určená v mene, v ktorej je denominovaný finančný nástroj, a to za jeden kus finančného nástroja.
2. Stop Limit
Ak si komitent v záväznom pokyne určí Stop cenu a zároveň aj Limitnú cenu (voľba typ pokynu STP LMT), jeho pokyn sa od Limitného pokynu odlišuje tým, že odkladá svoju účinnosť za predpokladu, že sa splní podmienka stop ceny, t.j. pri K-pokyne bude cena (dopyt) na trhu rovná Stop cene, alebo vyššia než Stop cena a pri P-pokyne bude cena (ponuka) na trhu rovná Stop cene, alebo nižšia než Stop cena. Ak teda Stop cena vyhoví jednej z týchto podmienok, záväzný pokyn sa stáva obyčajným limitným pokynom s Limitnou cenou.
3. Market
Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu MKT) súhlasí s tým, že pokyn bude realizovaný za aktuálne ponúkanú, resp. dopytovanú cenu na trhu. Market pokyn bude ihneď realizovaný (v prípade existujúceho dopytu alebo ponuky na trhu), avšak za aktuálnu cenu v ponuke alebo dopyte. Zahraničný broker si v rámci Best Execution Policy vyhradzuje právo na to, aby pokyn mohol odoslať na trh ako limitný v rámci ochrany klienta pred realizáciou obchodu za nevýhodnú cenu.
4. Stop
Komitent si v záväznom pokyne (voľba typ pokynu STP) určí Stop cenu, pri ktorej pokyn vstupuje na trh ako Market pokyn. Realizačná cena pri tomto pokyne však nie je garantovaná, pretože pokyn bude realizovaný za trhovú cenu (najvyššiu ponúkanú, resp. najnižšiu dopytovanú). Takýto pokyn umožní klientovi zabezpečiť

sa pred poklesom ceny.

5. Limit-on-close

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu LOC) určí Limitnú cenu, ktorá platí do konca obchodného dňa, kedy pokyn vstupuje do platnosti. Pokyn bude realizovaný ak uzatváracia cena vybraného finančného nástroja bude v pri kúpnom nižšia ako Limitná cena a pri predajnom pokyne vyššia ako Limitná cena. Zadať takýto pokyn je možné výlučne 10, resp. 15 minút (podľa pravidiel príslušného zahraničného trhu) pred ukončením obchodného dňa. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

6. Market-on-close

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu MOC) súhlasí s tým, že sa pokyn zrealizuje za uzatváraciu cenu. Pokyn platí do konca obchodného dňa, kedy vstupuje do platnosti. Zadať takýto pokyn je možné výlučne 10, resp. 15 minút (podľa pravidiel príslušného zahraničného trhu). Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn realizovaný za uzatváraciu cenu v deň jeho podania. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

7. Limit-on-open

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu LMT a doba platnosti OPG) určí Limitnú cenu, za ktorá platí len na začiatku obchodného dňa, kedy pokyn vstupuje do platnosti. Pokyn vstupuje do platnosti na začiatku nasledujúceho obchodného dňa odkedy bol zadáný. Pokyn bude realizovaný ak otváracia cena vybraného finančného nástroja bude v pri kúpnom nižšia ako Limitná cena a pri predajnom pokyne vyššia ako Limitná cena. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

8. Market-on-open

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu MKT a doba platnosti OPG) súhlasí s tým, že sa pokyn zrealizuje za otváraciu cenu. Pokyn vstupuje do platnosti na začiatku nasledujúceho obchodného dňa odkedy bol zadáný. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

9. Trailing stop (TRAIL)

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu TRAIL) určí Stop cenu, pri ktorej pokyn vstupuje na trh ako Market pokyn, a Trailing hodnotu, odsadenie Stop ceny od súčasnej trhovej ceny finančného nástroja. Tento typ pokynu umožňuje dosiahnuť najvýhodnejšiu Stop cenu pre klienta, jej automatickým posúvaním. Realizačná cena pri tomto pokyne však nie je garantovaná, pretože pokyn bude realizovaný za trhovú cenu (najvyššiu ponúkanú, resp. najnižšiu dopytovanú). Takýto pokyn umožní klientovi zabezpečiť sa pred poklesom ceny a pritom dosiahnuť čo najvýhodnejšiu realizačnú cenu.

10. Trailing stop limit

Komitent v záväznom pokyne (voľba typ pokynu TRAIL LIMIT) určí Stop cenu, pri ktorej pokyn vstupuje na trh ako Limitný pokyn, a Trailing hodnotu, odsadenie Stop ceny od súčasnej trhovej ceny finančného nástroja a hodnotu odsadenia Limitnej ceny od Stop ceny. Tento typ pokynu umožňuje dosiahnuť najvýhodnejšiu Stop cenu a zároveň Limitnú cenu pre klienta, jej automatickým posúvaním. Realizačná cena pri tomto pokyne je ohraničená Limitnou cenou, avšak realizácia

takéhoto pokynu nie je garantovaná. Takýto pokyn umožní klientovi zabezpečiť sa pred poklesom ceny a pritom dosiahnuť čo najvýhodnejšiu realizačnú cenu.

11. Komitent môže v záväznom pokyne určiť voľbu ďalších možností pokynu, t.j. „Pripoj rozpätie“, čo umožní realizáciu záväzného pokynu klienta s realizačnou cenou vyššou alebo nižšou ako je Limitná cena.
12. Komitent musí v pokyne určiť dobu platnosti pokynu, t.j. dobu, počas ktorej má byť komisionárom realizovaná kúpa alebo predaj finančných nástrojov. Doba platnosti pokynu môže byť komitentom určená nasledovne :
 - a) Platnosť 1 deň – ak komitent v záväznom pokyne určí dobu platnosti „DAY“, bude pokyn platný len 1 obchodný deň a na jeho konci sa automaticky zruší;
 - b) Pokiaľ sa pokyn nezruší alebo nezrealizuje – ak komitent v záväznom pokyne určí dobu platnosti „GTC“, bude pokyn platný až do okamihu, pokiaľ pokyn nebude realizovaný, zrušený trhom alebo zrušený komitentom. Najdlhšia možná doba platnosti pokynu je 90 dní;
 - c) Zrealizuj alebo zruš – ak komitent v záväznom pokyne určí voľbu platnosti „IOC“, bude záväzný pokyn realizovaný, ak spĺňa podmienky ceny, inak bude ihneď zrušený;
 - d) Vlastná platnosť pokynu – ak komitent v záväznom pokyne určí voľbu platnosti „GTD“ a voľbu „časovo ohraničený pokyn“, určí dobu kedy sa má pokyn aktivovať a kedy má byť pokyn zrušený;
 - e) Mimo bežných obchodných hodín – komitent v záväznom pokyne určí voľbu „Mimo BOH“, či má byť pokyn platný a či má byť umožnená jeho realizácia aj počas tzv. predobchodnej (premarket) a tzv. poobchodnej (after market) fáze.
 - f) Obmedzená doba platnosti pokynu – komitent v pokyne Limit-on-open alebo Market-on-open určí voľbu „OPG“, ktorá sa použije výlučne pri otvorení zahraničných trhov.
13. Záväzný pokyn zaniká, ak bez zavinenia komisionára nebol pokyn na príslušnom zahraničnom trhu riadne realizovaný (pokyn komitenta sa na zahraničnom trhu reálne neuskutočnil, pričom komisionár bol najskôr zahraničným trhom alebo brokerom nesprávne informovaný o uskutočnení pokynu, a až neskôr komisionár obdržal správnu informáciu o neuskutočnení pokynu), z dôvodov daných výlučne na strane zahraničného trhu alebo brokera. Komisionár nie je povinný pokyn komitenta obnoviť, avšak je povinný komitenta bez zbytočného odkladu informovať o dôvodoch na strane zahraničného trhu alebo brokera, ktoré zapríčinili, že jeho pokyn nebol realizovaný. Záväzný pokyn v uvedených prípadoch zaniká aj vtedy, ak v pokyne určená doba platnosti ešte neuplynula.
14. Záväzný pokyn tiež zaniká :
 - a) ukončením obchodovania s finančným nástrojom určeným v pokyne na príslušnom zahraničnom trhu;
 - b) okamihom doručenia rušiaceho záväzného pokynu na zahraničnom trhu v prípade, ak je zrušenie záväzného pokynu (vzhľadom na stav jeho realizácie) na príslušnom zahraničnom trhu ešte možné.

VI. Evidencia peňažných prostriedkov a finančných nástrojov

1. Peňažné prostriedky a finančné nástroje komitenta sú vedené výlučne na komitentovom klientskom účte. Klientsky účet je vedený v evidencii brokera, ako samostatný účet komitenta.
 2. Klientsky účet je vedený oddelene od evidencie finančných nástrojov a peňažných prostriedkov brokera aj komisionára, ako aj oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov iných klientov komisionára.
 3. Komitent môže mať na jednotlivých podúčtoch svojho klientskeho účtu vedené finančné nástroje a peňažné prostriedky v rôznych menách, čo umožňuje komitentovi obchodovať s finančnými nástrojmi denominovanými v rôznych menách a na viacerých zahraničných trhoch. Komitent môže uskutočniť menovú konverziu do inej meny a obchodovať s finančnými nástrojmi v príslušnej inej mene. Riziko menovej konverzie znáša v celom rozsahu komitent.
 4. V prospech klientskeho účtu komitenta budú pripisované dividendy plynúce z finančných nástrojov. Z dividendy je komitentovi automaticky strhnutá príslušná daň podľa platnej legislatívy príslušného zahraničného trhu.
 5. Komitent má nárok na výplatu dividendy v prípade, ak bol majiteľom finančných nástrojov v tzv. ex-dividend day, t.j. v rozhodný deň pre právo na dividendu, ktorý nastane 3 dni pred dňom vyhotovenia zoznamu vlastníkov finančných nástrojov, ktorým bude emitent vyplácať dividendy. Výplata dividendy je uskutočnená v emitentom stanovený výplatný deň (tzv. payment day), pričom vo výplatný deň je zrazená aj prípadná daň z dividendy.
- Za vedenie klientskeho účtu u brokera neúčtuje komisionár komitentovi žiadne osobitné poplatky.

VII. Vysporiadanie obchodov s finančnými nástrojmi

1. Po zrealizovaní nákupu alebo predaja finančných nástrojov vykoná broker vysporiadanie obchodu v obvyklej dobe a obvyklým spôsobom podľa podmienok príslušného trhu alebo brokera.
2. Peňažné prostriedky zinkasované brokerom za predaj finančných nástrojov komitenta, budú pripísané v prospech klientskeho účtu komitenta, a to po odrátaní odmeny brokera, komisionára a nákladov v zmysle Cenníka služieb.
3. Komisionár je povinný zabezpečiť, aby broker vyplatil komitentovi na ním určený bankový účet peňažné prostriedky z klientskeho účtu komitenta, pokiaľ komitent udelí pokyn na výplatu. Komisionár je povinný tieto peňažné prostriedky zaslať na bankový účet Klienta, a to do 30 dní odo dňa, kedy dôjde k realizácii predaja finančných nástrojov Klienta. Pokyn na výplatu nebude realizovaný v prípade, ak je požadovaná suma na vyplatenie vyššia než zostatok vysporiadaných peňažných prostriedkov komitenta na jeho klientskom účte. Do doby, kým komitent udelí pokyn na výplatu peňažných prostriedkov, budú tieto prostriedky uložené na klientskom účte.
4. Finančné nástroje sú po obstaraní ich nákupu vedené na klientskom účte komitenta.

5. V prípade, že v ten istý deň dôjde k vysporiadaniu (vyrovnaníu) viacerých obchodov (nákup finančných nástrojov ako ich predaj), realizovaných na rovnakom zahraničnom trhu alebo na zahraničných trhoch s rovnakým vysporiadaním obchodov, môžu byť tieto vysporiadané vzájomným i čiastočným zápočtom (saldom).
6. V prípade omeškania vysporiadania (vyrovnaníu) obchodu s finančnými nástrojmi sa komisionár zaväzuje bezodkladne informovať komitenta o príčine oneskorenia a o náhradnom termíne vysporiadania.
7. Komitent udeľuje súhlas brokerovi s inkasom peňažných prostriedkov zodpovedajúcim sume poplatkov prislúchajúcich komisionárovi a ich následným poukázaním komisionárovi.

VIII.

Práva a povinnosti zmluvných strán

1. Komisionár je povinný uskutočňovať svoju činnosť s náležitou odbornou starostlivosťou v záujme komitenta. Komisionár plní pokyny komitenta za čo najvýhodnejších podmienok.
2. Komitent je povinný pri svojej registrácii (vyplnení registračného formuláru) uskutočniť v rámci nastavenia klientskeho účtu aj aktiváciu trhov, t.j. výber komitentom požadovaných zahraničných trhov a finančných nástrojov. Vzhľadom na druh zvolených finančných nástrojov bude komisionár posudzovať vhodnosť zvoleného finančného nástroja pre komitenta.
3. Komisionár výslovne upozorňuje komitenta, že v zmysle § 73h zákona o cenných papieroch nie je povinný požiadať komitenta o poskytnutie informácie týkajúcej sa jeho skúseností v oblasti investovania vo vzťahu k investičnej službe podľa § 6 ods. 1 písm. a) zákona o cenných papieroch a nie je povinný posudzovať vhodnosť poskytovaného alebo ponúkaného nekomplexného finančného nástroja a/alebo investičnej služby pre komitenta, pričom z tohto dôvodu komitent nepožíva výhodu zodpovedajúcej ochrany na základe príslušných ustanovení zákona o cenných papieroch o pravidlách vo vzťahu ku klientom. Komisionárom poskytovaná investičná služba je poskytovaná z podnetu komitenta, pričom sa týka výlučne nekomplexných finančných nástrojov a komisionár dodržiava povinnosti podľa § 71l zákona o cenných papieroch. To znamená, že komisionár nebude vo vzťahu ku komitentovi v tomto prípade uskutočňovať tzv. test primeranosti.
4. Ustanovenie predchádzajúceho bodu tohto článku sa nepoužije v prípade, ak si komitent pri aktivácii trhov zvolil (aj) komplexné finančné nástroje. V takomto prípade je komisionár povinný požiadať komitenta o poskytnutie informácie o jeho finančnej situácii, o skúsenostiach a znalostiach v oblasti obchodovania so zvolenými komplexnými finančnými nástrojmi (najmä s derivátmi na zahraničných trhoch) a o zámeroch, ktoré chce dosiahnuť prostredníctvom obchodovania so zvolenými komplexnými finančnými nástrojmi. Túto povinnosť splní komisionár prostredníctvom investičného profilu, v ktorom je komitent povinný zodpovedať na stanovené otázky (tzv. test primeranosti). Komitent je povinný poskytnúť komisionárovi dostatočné informácie o svojej finančnej situácii, o svojich investičných skúsenostiach a investičných zámeroch. Ak komisionár usúdi na základe informácií získaných tzv. testom primeranosti, že

zvolený komplexný finančný nástroj nie je pre komitenta vhodný, komisionár na to komitenta upozorní v štandardizovanej forme. Rovnako tak komisionár upozorní komitenta v štandardizovanej forme na skutočnosť, že komitent svojim odmietnutím vyplniť tzv. test primeranosti neumožnil komisionárovi určiť, či je pre komitenta zvolený finančný nástroj vhodný. Ak komitent napriek upozorneniu komisionára podľa predchádzajúcich dvoch viet trvá na poskytovaní investičnej služby vo vzťahu zvoleným komplexným finančným nástrojom, komisionár mu umožní obchodovať so zvolenými komplexnými finančnými nástrojmi.

5. Komitent je kedykoľvek počas trvania zmluvného vzťahu oprávnený uskutočniť v obchodnom systéme komisionára zmenu svojich osobných údajov.
6. Komitent, ktorý je fyzickou osobou, záväzne prehlasuje, že je starší ako 18 rokov a má úplnú spôsobilosť na právne úkony.
7. Komisionár je povinný poskytnúť komitentovi dôležité informácie súvisiace s obchodom.
Komisionár však nie je oprávnený ani autorizovaný poskytovať komitentovi investičné, daňové, právne a obchodné poradenstvo v súvislosti s obchodovaním s finančnými nástrojmi na zahraničných trhoch.
8. Komisionár je pri výkone svojej činnosti povinný vyhýbať sa stretu záujmov medzi ním a komitentom, ako aj medzi komitentom a inými klientmi komisionára. V prípade, že dôjde k stretu záujmov medzi komisionárom a komitentom, je komisionár povinný uprednostniť záujmy komitenta pred vlastnými záujmami.
9. Komisionár nesmie pri svojej činnosti používať nepravdivé alebo zavádzajúce informácie pri propagácii obchodovania s finančnými nástrojmi, nesmie ponúkať výhody, ktorých spoľahlivosť nemôže zaručiť a nesmie zamlčovať dôležité skutočnosti.
10. V prípade, ak sa komisionár dostane voči komitentovi do postavenia dlžníka, je povinný zaistiť, aby mal dostatok peňažných prostriedkov na uhradenie svojho záväzku.
11. Komisionár je povinný dokumentovať spôsob uskutočnenia obchodu a kontrolovať objektívnosť evidovaných údajov.
12. Komitent je povinný sledovať oznamy komisionára uverejňované na internetovej stránke. Komisionár nezodpovedá za prípadné škody alebo straty komitenta spôsobené v dôsledku skutočnosti, ktorú komisionár riadne oznámil na svojej internetovej stránke, avšak komitent sa s ňou neoboznámil.
13. Komitent, ktorý je tuzemcom podľa Devízového zákona, je povinný plniť si svoje informačné povinnosti voči Národnej banke Slovenska, ktoré pre neho vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Komisionár nezodpovedá za nedodržanie tejto povinnosti komitentom. Komitent, ktorý je cudzozemcom podľa Devízového zákona, je povinný plniť si svoje prípadné informačné povinnosti voči príslušnej centrálnej banke alebo inému príslušnému orgánu štátu, v ktorom má komitent sídlo alebo trvalý pobyt, ktoré pre neho vyplývajú z všeobecne záväzných právnych predpisov tohto štátu. Komisionár nezodpovedá za nesplnenie tejto povinnosti komitenta.
14. Komisionár upozorňuje komitenta, právnickú osobu a fyzickú osobu, na Nariadenie európskeho parlamentu a rady EÚ č. 600/2014 zo dňa 15. 05 2014 (ďalej len MiFIR) je komisionár povinný hlásiť obchody klientov nadriadeným inštitúciám. Za týmto účelom musí komitent, právnická osoba, oznámiť svoje pridelené identifikačné

číslo organizácie Legal Entity Identifier (LEI) vydané niektorým z registrovaných archívov obchodných údajov. Bez oznámenia LEI je komisionár nemôže poskytnúť službu komitentovi.

15. Komisionár ďalej upozorňuje na Nariadenie európskeho parlamentu a rady EÚ č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov, na základe ktorého je každá právnická osoba povinná hlásiť svoje derivátové obchody niektorému z registrovaných archívov obchodných údajov. Komitent môže požiadať komisionára, aby realizoval túto ohlasovaciu povinnosť v jeho mene, pričom mu musí oznámiť svoje pridelené identifikačné číslo Legal Entity Identifier (LEI) vydané niektorým z registrovaných archívov obchodných údajov. Za plnenie ohlasovacej povinnosti v mene komitenta môže byť komitentovi účtovaný komisionárom alebo brokerom poplatok.
16. V prípade, ak sa s emisiou zahraničných CP trvalo neobchoduje na žiadnom zahraničnom trhu resp. obchodovanie s touto emisiou neposkytuje žiadny zahraničný trh (OTC trh, transakčný agent a pod.) (ďalej len „bezcenné zahraničné CP“), je komisionár oprávnený požiadať brokera, aby zabezpečil prevod bezcenných zahraničných CP na ťarchu klientskeho účtu komitenta. O tom, či budú bezcenné zahraničné CP prevedené odplatne alebo bezodplatne, rozhoduje broker. Komisionár upozorní e-mailom komitenta, že plánuje uskutočniť prevod bezcenných zahraničných CP na ťarchu jeho klientskeho účtu, pričom mu určí lehotu, v ktorej komitent môže odmietnuť takýto prevod bezcenných zahraničných CP zo svojho klientskeho účtu. Pokiaľ komitent v lehote určenej komisionárom prevod podľa predchádzajúcej vety neodmietne alebo komisionárovi vôbec neodpovie, zmluvné strany majú zato, že súhlas komitenta bol udelený. Za evidenciu bezcenných zahraničných CP môže broker účtovať poplatok, ktorý v celom rozsahu hradí komitent.

IX.

Predzmluvné informácie podľa zákona o cenných papieroch

1. Komisionár poskytuje komitentovi ešte pred poskytnutím investičnej služby nasledovné všeobecné informácie podľa zákona o cenných papieroch (ďalej len „predzmluvné informácie“):
 - a) informácie o obchodníkovi s cennými papiermi;
 - b) informácie o finančných nástrojoch;
 - c) informácie o ochrane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta;
 - d) informácie o mieste výkonu;
 - e) informácie o nákladoch a poplatkoch spojených s poskytovanými službami;
 - f) ďalšie predzmluvné informácie.
2. Tieto predzmluvné informácie sa nachádzajú na trvanlivom médiu, konkrétne na webovom sídle komisionára.

X.

Informácie o rizikách obchodovania s finančnými nástrojmi

1. Komisionár výslovne upozorňuje komitenta na dôležité skutočnosti a riziká súvisiace s obchodovaním so zahraničnými finančnými nástrojmi na zahraničných

trhoch. Predovšetkým komisionár upozorňuje komitenta na to, že obchodovanie so zahraničnými finančnými nástrojmi je aktivita zahŕňajúca vysoký stupeň rizika, ktorý vyplýva z používania finančnej sily a z rýchlo sa meniacich trhov cenných papierov. Komitent uznáva tieto riziká, ako aj skutočnosť, že tieto riziká môžu mať pre neho za následok finančné nevýhody a straty.

2. Komitent výslovne uznáva, že straty dosiahnuté pri obchodovaní so zahraničnými cennými papiermi na zahraničných trhoch znáša v plnom rozsahu sám a komisionár v tomto prípade nenesie žiadnu zodpovednosť, okrem prípadu, keď strata bola spôsobená porušením povinností komisionára vyplývajúcich zo Zmluvy alebo zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Komitent podpisom Zmluvy potvrdzuje, že má dostatočné finančné možnosti na to, aby prijal a znášal riziká súvisiace s obchodovaním so zahraničnými cennými papiermi a čelil akýmkoľvek stratám vzniknutým v súvislosti s týmto obchodovaním.
3. Informácie alebo materiály, ktoré komisionár poskytuje komitentovi v žiadnom prípade nepredstavujú odporúčanie alebo navádzanie zo strany komisionára na nákup alebo predaj finančných nástrojov ponúkaných na zahraničných trhoch. Investičné rozhodnutie komitenta o kúpe alebo predaji konkrétneho finančného nástroja je jeho individuálnym, slobodným a vážnym rozhodnutím, za ktoré komisionár v žiadnom prípade nezodpovedá.
4. Napriek tomu, že informácie poskytované komisionárom na jeho internetovej stránke pochádzajú z dôveryhodných zdrojov, spoliehanie sa na cenové kalkulácie a iné informácie je na vlastné riziko komitenta. Komisionár v žiadnom prípade nezodpovedá za straty, ktoré komitent utrpel využívaním týchto informácií pri obchodovaní. Neexistuje žiadna záruka nijakého druhu, výslovná alebo implikovaná, týkajúca sa informácií, ktoré má komitent k dispozícii od komisionára, najmä pokiaľ ide o záruku absolútnej vhodnosti pre uskutočnenie investície z hľadiska kladného výnosu.
5. Komisionár nemôže zodpovedať a nezodpovedá, že každý záväzný pokyn komitenta sa vykoná za najlepšiu cenu, a to predovšetkým z dôvodu, že komisionár nemusí mať prístup na každý zahraničný trh, na ktorom sa môže konkrétny zahraničný finančný nástroj obchodovať, alebo iné záväzné pokyny iných klientov komisionára sa môžu obchodovať pred záväzným pokynom komitenta a vyčerpať dostupný objem konkrétneho zahraničného finančného nástroja pri najlepšej cene, alebo záväzné pokyny komitenta môžu byť brokerom alebo zahraničným trhom presmerované mimo automatických exekučných systémov pre manuálne narábanie (v takom prípade sa vykonanie záväzného pokynu komitenta môže výrazne oneskoriť), alebo oneskorenia resp. zlyhania obchodných systémov brokerov resp. zahraničných trhov môžu zabrániť vykonaniu záväzného pokynu komitenta, môžu spôsobiť oneskorenie vykonania záväzného pokynu komitenta alebo môžu spôsobiť, že záväzný pokyn komitenta sa nevykoná za najlepšiu cenu.
6. Komitent výslovne uznáva a berie na vedomie, že denné obchodovanie znamená celkovú obchodnú stratégiu vyznačujúcu sa pravidelným zadávaním a zasielaním pokynov od komitenta na zahraničný trh v rovnakom dni za účelom uskutočnenia kúpnych a predajných pokynov s tými istými finančnými nástrojmi, pričom :
 - a) *Denné obchodovanie môže byť extrémne riskantné* : Denné

obchodovanie nie je vo všeobecnosti vhodné pre klienta s obmedzenými finančnými prostriedkami, obmedzenými investičnými skúsenosťami a pre klienta s nízkou toleranciou rizika. Komitent je pripravený na stratu všetkých prostriedkov použitých pri dennom obchodovaní. Predovšetkým by však komitent nemal financovať denné obchodovanie z dôchodkového sporenia, študentských pôžičiek, druhotných hypoték, núdzových prostriedkov, prostriedkov odložených za účelom vzdelávania alebo vlastníctva bytu alebo domu, alebo z prostriedkov, potrebných na znášanie životných nákladov. Okrem toho, podľa určitých ukazovateľov, investícia sumy nižšej ako 50 000 USD značne oslabí schopnosť denného obchodníka pri obchodovaní dosiahnuť zisk, pričom ale ani investícia 50 000 USD a viac vôbec negarantuje úspech pri obchodovaní.

- b) *Komitent bude opatrný pri tvrdeniach o veľkých ziskoch z denného obchodovania* : Komitent bude obozretný pri reklamách alebo iných tvrdeniach, ktoré zdôrazňujú potenciál veľkého zisku pri dennom obchodovaní. Denné obchodovanie môže viesť aj k veľkým a okamžitým finančným stratám a vyžaduje si dôkladnú znalosť trhov s finančnými nástrojmi.
 - c) *Denné obchodovanie si vyžaduje dôkladnú znalosť trhov s finančnými nástrojmi a obchodných metód a stratégií* : V snahe dosiahnuť zisk pri dennom obchodovaní musí komitent konkurovať odborníkom, maklérom s licenciou, ktorí sú zamestnaní u brokerov a iných spoločností s finančnými nástrojmi. Skôr, ako komitent začne používať stratégiu denného obchodovania, mal by mať primerané investičné skúsenosti.
 - d) *Denné obchodovanie si vyžaduje znalosť prevádzky brokera a zahraničných trhov* : Komitentovi by mali byť dobre známe obchodné a prevádzkové postupy brokera a zahraničného trhu, vrátane prevádzky systémov a postupov vykonávania pokynov. Za určitých trhových podmienok môže komitent považovať likvidáciu pozície rýchlo za rozumnú cenu za zložitú alebo nemožnú. To sa môže stať napríklad pri náhlom poklese trhu finančných nástrojov, alebo ak je obchod prerušený kvôli správam o najnovších udalostiach alebo pri nezvyčajnej obchodnej aktivite. Čím je finančný nástroj nestálejší, tým väčšia je pravdepodobnosť problémov pri uskutočnení transakcie. Okrem bežných trhových rizík môže mandant utrpieť straty aj kvôli zlyhaniu systému.
 - e) *Denné obchodovanie generuje značné poplatky napriek nízkym nákladom za transakciu* : Denné obchodovanie zahŕňa agresívne obchodovanie a vo všeobecnosti bude komitent platiť poplatkov za každú transakciu. Súčet denných poplatkov, zaplatených za komitentove transakcie sa pričíta ku komitentovej strate alebo značne zredukuje jeho zisk. Napríklad, ak transakcia stojí 16 USD a priemerne sa uskutoční 29 transakcií denne, komitent bude musieť vytvoriť ročný zisk 111 360 USD len na pokrytie výdavkov na poplatky.
7. Komisionár neodporúča komitentovi obchodovanie s finančnými nástrojmi bez aktivácie a používania reálnych dát.
8. Komisionár výslovne upozorňuje komitenta na nasledovné riziká :
- a) Trhové riziko: riziko vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov, kreditného rozpätia, ceny akcií alebo trhovej volatility (premenlivosť ceny finančných

- nástrojov);
- b) Úrokové riziko: riziko vyplývajúce zo zmien úrokových sadzieb;
 - c) Menové riziko: riziko vyplývajúce z investovania v cudzej mene, ktoré spočíva v nebezpečenstve, že mena, v ktorej je aktívum denominované, sa v priebehu investičného obdobia znehodnotí oproti domácej mene a v dôsledku toho klesne výnos investície vyjadrený v domácej mene;
 - d) Riziko inflácie: riziko vyplývajúce z inflácie, t.j. zo znehodnocovania investovaných peňažných prostriedkov;
 - e) Riziko miesta výkonu: riziko spojené s trhom CP alebo miestom, kde dochádza k realizácii transakcií s príslušným finančným nástrojom.
 - f) Riziko pákového efektu: finančné nástroje sa môžu obchodovať s tzv. pákou, ktorá umožňuje znásobovať zisk a zároveň prehľbovať stratu násobkom páky
9. Komisionár upozorňuje komitenta na možnú vysokú volatilitu cien finančných nástrojov hlavne na začiatku a na konci obchodného dňa, ako aj u málo likvidných titulov, ktorá môže spôsobiť realizáciu pokynu za nevýhodnú cenu pre komitenta. Realizácia market pokynu v tomto prípade môže spôsobiť nákup finančných nástrojov s vyššou cenou vo vyššom objeme, než je disponibilná hotovosť na hotovostnom klientskom účte. Klientsky účet sa tak môže dostať do debetu a hotovostný klientsky účet nebude spĺňať podmienky pre krytie otvorených pozícií. Broker následne pristúpi k likvidácii (uzavretiu) niektorých finančných nástrojov na hotovostnom klientskom účte komitenta tak, aby boli splnené požiadavky pre držanie otvorených pozícií, alebo aby bola dostatočná hotovosť na hotovostnom klientskom účte komitenta. Počet kusov likvidovaných (uzatváraných) finančných nástrojov je štandardne 1 lôt (t.j. 100 ks akcií). Ak je počet kusov finančných nástrojov menší ako 1 lôt, broker uskutoční likvidáciu (uzavretie) všetkých finančných nástrojov.
10. Ďalšie podrobnejšie informácie o finančných nástrojoch a rizikách s nimi spojenými sa nachádzajú na webovom sídle komisionára.

XI.

Zisťovanie vlastníctva prostriedkov použitých na vykonanie obchodu

1. Komisionár je povinný pri každom obchode s hodnotou nad 15.000,- EUR (slovom pätnásťtisíc euro) zisťovať vlastníctvo prostriedkov použitých na vykonanie obchodu. Ak komitent uskutoční investíciu v inej mene (IM) ako EUR, zisťuje sa vlastníctvo prostriedkov použitých na vykonanie obchodu v prípade, ak hodnota obchodu (HO), prerátaná do EUR presahuje sumu 15.000,- EUR. Výpočet hodnoty obchodu v EUR sa uskutočňuje podľa vzorca : $IM/EUR \times HO$ (slovom podiel inej meny a euro vynásobený hodnotou obchodu v inej mene), pričom pre určenie menových kurzov jednotlivých mien platia kurzy vyhlásené Európskou centrálnou bankou ku dňu podania pokynu. Prostriedkami použitými na vykonanie obchodu sa rozumejú peňažné prostriedky a finančné nástroje.
2. Vlastníctvo prostriedkov použitých na vykonanie obchodu sa zisťuje záväzným vyhlásením komitenta, v ktorom je komitent povinný uviesť, či sú tieto prostriedky jeho vlastníctvom.

Ak sú prostriedky použité na vykonanie obchodu vlastníctvom inej osoby alebo je obchod vykonaný na iný účet ako účet komitenta, vo vyhlásení je komitent povinný uviesť

- a) meno, priezvisko, rodné číslo alebo dátum narodenia a adresu trvalého pobytu fyzickej osoby, alebo
 - b) obchodné meno (názov), sídlo, a identifikačné číslo právnickej osoby, ak ho má pridelené, ktorej vlastníctvom sú prostriedky a na účet ktorej je obchod vykonaný.
3. Ak sú prostriedky použité na vykonanie obchodu vlastníctvom komitenta, ktorý vykonáva obchod na vlastný účet, komitent prehlási, že obchod s finančnými nástrojmi je realizovaný vlastnými prostriedkami. Ak sú prostriedky použité na vykonanie obchodu vlastníctvom inej osoby alebo je obchod vykonaný na iný účet ako účet komitenta, je komitent povinný pred udelením pokynu vyhotoviť písomné vyhlásenie o tom, že obchod s finančnými nástrojmi je realizovaný s cudzími prostriedkami a na cudzí účet.
 4. Pokiaľ komitent nedodá komisionárovi vyhlásenie o vlastníctve prostriedkov v prípade, keď je na to podľa tohto článku povinný, komisionár je oprávnený odmietnuť vykonanie požadovaného obchodu.
 5. Komisionár je povinný uschovávať doklady o zisťovaní vlastníctva prostriedkov použitých komitentom na vykonanie obchodu najmenej 10 (desať) rokov od ukončenia obchodu.
 6. Komisionár je oprávnený spoliehať sa na vyhlásenie o vlastníctve prostriedkov, ktoré mu pri registrácii poskytol komitent, pričom v žiadnom prípade nezodpovedá za nepravdivé vyhlásenie poskytnuté komitentom.

XII.

Zodpovednosť za škodu

1. Komisionár zodpovedá v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov komitentovi za škodu, ktorú mu spôsobil porušením svojich povinností vyplývajúcich zo Zmluvy a Obchodných podmienok.
2. Komisionár nenesie zodpovednosť za :
 - a) škodu spôsobenú nečinnosťou, nezrovnalosťou v evidencii, zlyhaním alebo chybou brokera, organizátorov zahraničných trhov, zahraničných registrov, zahraničnými alebo tuzemskými bankami, prípadne inými osobami;
 - b) nemožnosť realizovania záväzného pokynu z dôvodu uvedenia chybných, neúplných alebo nepravdivých údajov komitentom v záväznom pokyne;
 - c) nemožnosť realizovania záväzného pokynu z dôvodu jeho odmietnutia brokerom, zahraničným trhom alebo zahraničným registrom a v takom prípade je komisionár oprávnený zrušiť záväzný pokyn komitenta;
 - d) nemožnosť obchodovania s finančnými nástrojmi z dôvodu, ak hodnota čistá hodnota klientskeho účtu komitenta klesne pod hranicu stanovenú brokerom;
 - e) straty, ktoré vzniknú komitentovi v dôsledku trhového, úrokového alebo menového rizika, rizika inflácie, rizika miesta výkonu alebo akéhokoľvek iného rizika spojeného s investovaním do finančných nástrojov;

- f) bonitu finančných nástrojov, do ktorých investoval komitent;
 - g) škodu, ktorá vznikne z dôvodu porušenia povinnosti komitenta;
 - h) prípadné ťarchy, vecné alebo záväzkové nakúpených finančných nástrojov alebo iné právne vady, ktoré nie sú zaznamenané v zahraničnom registri;
3. Komisionár nenesie zodpovednosť za priamu alebo nepriamu škodu, či akúkoľvek inú ujmu, ktorá môže komitentovi vzniknúť najmä z nasledujúcich dôvodov:
- a) chybné zadanie záväzných pokynov, iných pokynov alebo príkazov a pod.;
 - b) neautorizovaný vstup alebo akékoľvek zásahy tretích osôb do elektronickej komunikácie medzi komitentom a komisionárom;
 - c) nekvalitná funkčnosť resp. nefunkčnosť softwarového a hardwarového či systémového vybavenia na strane komitenta;
 - d) počítačové vírusy;
 - e) prerušenie, nedostupnosť, nefunkčnosť alebo akékoľvek zlyhanie internetového pripojenia a/alebo komunikačných liniek;
 - f) nedostatky pri prenose dát od komitenta ku komisionárovi;
4. Komisionár nenesie žiadnu zodpovednosť za prípadnú škodu alebo záväzky, ktoré komitentovi vzniknú pri obchodovaní na klientskom účte, pokiaľ broker:
- a) pristúpi k likvidácii (uzavretiu) finančných nástrojov alebo iného majetku vedeného na klientskom účte komitenta;
 - b) pristúpi k likvidácii (uzavretiu) finančných nástrojov alebo iného majetku vedeného na hotovostnom klientskom účte komitenta z dôvodu neuhradených cien alebo poplatkov (napr. ceny za reálne dáta, ADR poplatky a pod.);
 - c) zruší alebo splní akýkoľvek nevybavený záväzný pokyn na kúpu alebo predaj akýchkoľvek finančných nástrojov alebo iného majetku komitenta;
 - d) uplatňuje záložné právo na akékoľvek alebo všetky finančné nástroje a iný majetok patriaci komitentovi, vedený na klientskom účte;
 - e) uzavrie sčasti alebo celkom klientsky účet komitenta;
 - f) preradí komitenta z kategórie typický denný klient do kategórie netypický denný klient.
5. Komisionár nie je zodpovedný za nedodržanie zmluvných ustanovení, pokiaľ sa tak stalo z dôvodov, ktoré nezavinil a ktoré sú mimo jeho kontroly (ďalej len „vyššia moc“). Menovite (nie však výhradne) sa vyššou mocou rozumejú : všetky softwarové vady a počítačové vírusy (známe alebo ešte neobjavené) v použitých programoch tretích strán nutných na plnenie diela, fyzické podmienky prevádzky (napr. výpadok elektrického prúdu, výpadok telekomunikačnej linky, výpadok komunikačnej linky zabezpečujúcej dátovú komunikáciu s brokerom, blesk, povodeň, živelná pohroma a podobne).
6. Prípdom vyššej moci sa rozumie na vôli komisionára nezávislá, neprekonateľná a nepredvídateľná udalosť, ktorú právne predpisy a súdna judikatúra považujú za okolnosť vylučujúcu zodpovednosť (t.j. prekážku, ktorá nastala nezávisle od vôle komisionára a bráni mu v splnení jeho povinnosti, ak nemožno rozumne predpokladať, že by komisionár túto prekážku alebo jej následky odvrátil alebo prekonal, a ďalej, že by v čase záväzku túto prekážku

predvídal v súlade s § 374 Obchodného zákonníka), a ktorá komisionárovi z časti alebo celkom bráni plniť záväzky vyplývajúce zo Zmluvy.

7. V prípade, že udalosť označená ako prípad vyššej moci trvá po dobu dlhšiu ako 1 (jeden) mesiac odo dňa oznámenia tejto skutočnosti druhej zmluvnej strane, ktorákoľvek zo zmluvných strán je oprávnená zmluvu vypovedať bez nároku na náhradu škody.
8. V prípade, že nastane udalosť označená ako prípad vyššej moci, komisionár nezodpovedá za neplnenie svojich povinností vyplývajúcich z tejto Zmluvy, ktorých plneniu bráni udalosť označená ako prípad vyššej moci, a to po celú dobu trvania takejto udalosti. Prípadné škody spôsobené pôsobením vyššej moci znáša každá zmluvná strana v plnom rozsahu samostatne.
9. Komisionár sa zaväzuje, že bezodkladne začne plniť svoje záväzky, akonáhle sa skončí udalosť označená ako prípad vyššej moci. Pokiaľ zásah vyššej moci spôsobí oneskorenie plnenia niektorého zo zmluvných záväzkov, potom sa termíny plnenia týchto záväzkov a záväzkov časovo závisiacich od týchto oneskorených záväzkov predlžujú o tú dobu, po ktorú vyššia moc trvala alebo spôsobila oneskorenie.

XIII. Sťažnosť

1. Komitent je oprávnený uplatniť u komisionára sťažnosť, a to bez zbytočného odkladu od okamihu, kedy malo prísť k porušeniu povinností komisionára.
2. Sťažnosť je komisionár povinný vybaviť spôsobom určeným v Reklamačnom poriadku, ktorého znenie je uverejnené na webovom sídle komisionára.

XIV. Komunikácia medzi zmluvnými stranami

1. Komitent vyslovne súhlasí, že v prípade, ak nie je v Zmluve alebo v týchto Obchodných podmienkach ustanovené inak, bude komunikácia medzi komitentom a komisionárom uskutočňovaná prioritne prostredníctvom internetovej stránky komisionára.
2. Komisionár bude poskytovať komitentovi všetky informácie ustanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi, vrátane predzmluvných informácií podľa 3 zákona o cenných papieroch, na trvanlivom médiu, ktorým je internetová stránka komisionára. Komitent si zvolil formu poskytovania informácií na trvanlivom médiu podľa predchádzajúcej vety, pričom výslovne súhlasí s touto formou.
3. Zmluvné strany spoločne záväzne prehlasujú, že ak komisionár poskytuje informácie komitentovi prostredníctvom internetovej stránky, sú splnené nasledovné podmienky:
 - a) poskytovanie informácií touto formou je najvhodnejšie vzhľadom na súvislosti, za ktorých sa uskutočňuje obchodný vzťah medzi komisionárom a komitentom, pretože obchodný vzťah medzi nimi sa uskutočňuje prostredníctvom internetu (elektronických prostriedkov komunikácie);
 - b) komitent podpisom Zmluvy udelil komisionárovi výslovný súhlas s touto formou

- poskytovania informácií;
- c) komisionár oznámil komitentovi adresu internetovej stránky a miesto na internetovej stránke, kde sú tieto informácie k dispozícii;
 - d) informácie na internetovej stránke sú aktualizované;
 - e) informácie sú na internetovej stránke prístupné počas 24 hodín denne;
 - f) komitent poskytol komisionárovi svoju e-mailovú adresu.
4. Zmluvné strany sa dohodli, že napriek tomu, že komunikácia medzi zmluvnými stranami, ako aj poskytovanie informácií komitentovi sa uskutočňuje prostredníctvom internetovej stránky (trvanlivého média), môžu zmluvné strany využívať aj formy poskytovania informácií prostredníctvom iných druhov trvanlivých médií:
- a) elektronická pošta, ktorá bude zasielaná na elektronické adresy špecifikované v záhlaví Zmluvy,
 - b) listinná forma.
5. Komitent je povinný bezodkladne, najneskôr v nasledujúci pracovný deň, oznámiť komisionárovi každú zmenu svojej elektronickej adresy a telefónneho čísla a oznámiť túto zmenu komisionárovi. V prípade neoznámenia uvedených zmien nesie všetky riziká a škody s tým spojené. Komisionár nie je povinný vyhľadávať iný telefonický alebo e-mailový kontakt na komitenta, pokiaľ komitent nie je na dosiahnuteľný na svojom aktuálnom telefóne číslu alebo e-mailovej adrese, ktoré boli komisionárovi oznámené naposledy. Komitent je ďalej povinný bezodkladne oznámiť komisionárovi každú zmenu svojich ostatných osobných údajov, pričom nedodržanie tejto povinnosti ide na ťarchu komitenta.

XV.

Osobitné ustanovenia o Cenníku služieb

1. Komitent je povinný uhradiť komisionárovi odmenu za plnenie predmetu Zmluvy vo výške a spôsobom ustanoveným v komisionárovom Cenníku služieb, pokiaľ sa zmluvné strany nedohodnú inak. Komitent je povinný uhradiť komisionárovi tiež náklady, ktoré komisionár vynaložil pri plnení svojho záväzku. Uvedené náklady nie sú zahrnuté v odmene komisionára.
2. Cenník služieb tvorí prílohu a neoddeliteľnú súčasť Zmluvy. Aktuálne znenie cenníka služieb komisionára so všetkými jeho prílohami sa nachádza na internetovej stránke komisionára. Na klientov vyhľadaných finančným agentom sa ako príloha Cenníka služieb vzťahuje aj cenník príslušného finančného agenta.
3. V Cenníku služieb je špecifikovaná odmena komisionára.
4. Komisionár je oprávnený meniť Cenník služieb jednostranne, pričom každá zmena Cenníka služieb nadobúda účinnosť a stáva sa záväznou pre obidve zmluvné strany d(om uverejnenia nového znenia Cenníka služieb na internetovej stránke. Nové, aktuálne znenie Cenníka služieb sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Zmluvy.
5. V prípade, že komitent nebude so zmenou Cenníka služieb, jeho nesúhlasné písomné stanovisko so zmenou Cenníka služieb sa považuje za písomnú výpoveď Zmluvy. Výpoveď je účinná k poslednému dňu kalendárneho mesiaca

nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bude nesúhlasné písomné stanovisko komitenta s Cenníkom služieb doručené komisionárovi.

6. Komitent podpisom tejto Zmluvy prehlasuje, že má k dispozícii Cenník služieb, pričom je s ním oboznámený a súhlasí s jeho znením.

XVI.

Osobitné ustanovenia o obchodných podmienkach

1. Aktuálne úplné znenie Obchodných podmienok je k dispozícii na internetovej stránke komisionára a je pre obidve zmluvné strany záväzné.
2. Komisionár je oprávnený meniť Obchodné podmienky jednostranne, pričom každá zmena Obchodných podmienok nadobúda účinnosť a stáva sa záväznou pre obidve zmluvné strany dňom uverejnenia nového znenia Obchodných podmienok na internetovej stránke. Nové, aktuálne znenie Obchodných podmienok sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Zmluvy.
3. V prípade, že komitent nebude so zmenou Obchodných podmienok súhlasiť, jeho nesúhlasné písomné stanovisko so zmenou Obchodných podmienok sa považuje za písomnú výpoveď Zmluvy. Výpoveď je účinná k poslednému dňu kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bude nesúhlasné písomné stanovisko komitenta s Obchodnými podmienkami doručené komisionárovi.
4. Komitent podpisom tejto Zmluvy prehlasuje, že má k dispozícii Obchodné podmienky, pričom je s nimi oboznámený a súhlasí s ich znením.

XVII.

Osobitné ustanovenia o ukončení Zmluvy

1. Zmluvu je možné zrušiť na základe vzájomnej dohody oboch zmluvných strán v písomnej forme.
2. Zmluvu môže písomne vypovedať, ktorákoľvek zo zmluvných strán bez udania dôvodu, pričom výpovedná lehota je 1 (jeden) mesiac a začína sa počítať prvým kalendárnym dňom mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená druhej zmluvnej strane.
3. Od Zmluvy môže ktorákoľvek zmluvná strana odstúpiť len v prípadoch ustanovených v Zmluve, obchodných podmienkach alebo v prípadoch ustanovených zákonom, t.j. dôvod odstúpenia od Zmluvy musí skutočne existovať. Účinky odstúpenia od Zmluvy nastávajú doručením tohto prejavu vôle druhej zmluvnej strane.
4. Zmluvné strany sú v prípade ukončenia Zmluvy povinné uskutočniť všetky úkony potrebné na vyrovnanie vzájomných práv a záväzkov.
5. Komitent je povinný pri ukončení Zmluvy zadať pokyny na uzatvorenie všetkých pozícií finančných nástrojov vo svojom portfóliu a zároveň pokyny na konverziu finančných prostriedkov do jednej meny (to platí aj pre úhradu záväzkov v iných menách). Pokiaľ tak komitent neučiní ani v posledný deň trvania Zmluvy, jeho nečinnosť ide na ťarchu komitenta.

**XVIII.
Záverečné ustanovenia**

1. Práva a záväzky komisionára a komitenta, ktoré nie sú upravené Zmluvou sa spravujú príslušnými ustanoveniami zákona o cenných papieroch, Obchodného zákonníka a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.
2. V prípade, že sa niektoré ustanovenia Zmluvy stanú v dôsledku zmien v legislatíve Slovenskej republiky neúčinnými, strácajú účinnosť aj v zmluvnom vzťahu medzi komisionárom a komitentom. Tým nie je dotknutá účinnosť ostatných ustanovení Zmluvy.
3. Všade tam, kde sa v obchodných podmienkach používa pojem Zmluva, rozumie sa tým Zmluva vrátane Obchodných podmienok, Cenníka služieb, ako aj všetkých jej ostatných príloh.

V Prievidzi, 01. 01. 2026