

DODATEK K OBCHODNÍM PODMÍNKÁM L.F. INVESTMENT LIMITED

PRO OBCHODOVÁNÍ S ETF / CENNÝMI PAPIŘY

Tento **Dodatek k obchodování s ETF/Cennými papíry** (dále jen „Dodatek ETF/Cenné papíry“ nebo „Dodatek“) doplňuje **Všeobecné obchodní podmínky** společnosti **L.F. Investment Limited – Patria Finance, a.s.** (dále jen „LFI“ nebo „Společnost“) uzavřené v rámci **smlouvy o poskytování služeb** (dále jen „Všeobecné podmínky“), společně se zásadami **Ochrany osobních údajů**, **Politikou střetu zájmů**, **Politikou provádění pokynů**, **Politikou vyřizování stížností klientů**, **Politikou klasifikace klientů**, **Politikou Fondu kompenzace investorů**, jakož i dalšími pravidly a politikami vztahujícími se ke službám poskytovaným Společností, které jsou zveřejněny na webových stránkách www.greentradinguru.com a jsou tímto považovány za součást těchto podmínek (dále jen „Další podmínky“).

Tento Dodatek stanoví podmínky, za kterých můžete obchodovat s **ETF** (burzovně obchodovanými fondy) a **převoditelnými cennými papíry**.

Ustanovení **Všeobecných obchodních podmínek** se vztahují na obchodování s ETF a převoditelnými cennými papíry **mutatis mutandis** společně s tímto Dodatkem, a v případě rozporu mezi tímto Dodatkem a Všeobecnými podmínkami **má tento Dodatek přednost**.

Všechny pojmy s velkým počátečním písmenem, které nejsou v tomto Dodatku definovány jinak, mají význam uvedený ve **Všeobecných obchodních podmínkách**.

Upozornění

Naše obchodní služba není vhodná pro každého.

Podrobný popis rizik spojených s našimi službami obchodování s ETF je uveden ve **Všeobecných obchodních podmínkách** a v **Dalších podmínkách** Společnosti.

Před uzavřením této smlouvy byste se měli ujistit, že těmto rizikům **zcela rozumíte**.



1. DEFINICE

Portfolio klienta – aktiva klienta ve správě společnosti společně s dalšími investicemi a reinvesticemi, výnosy z finančních nástrojů a veškerými zisky a výdělků, po odečtení všech částek vybraných klientem.

Služby správy portfolia – činnosti týkající se investic klienta, které budou prováděny společností výměnou za sjednanou odměnu. Cílem investiční služby je správa a administrace portfolia klienta jménem klienta s cílem dosáhnout přiměřeného výnosu z investice klienta, v souladu s jeho investičními cíli a mírou rizika, kterou je ochoten podstoupit.

ETF Portfolio – produkt správy portfolia poskytovaný klientům společností, který je vázán parametry nabídky strategie (**Strategy Offer**).

Investor/Klient – klient společnosti, který je způsobilý a vhodný k přijímání služeb správy portfolia (Portfolio Management) pro vybraný produkt.

Nabídka strategie (Strategy Offer) – soubor parametrů nabízených společností, rozdělených do tří kategorií rizika: **Nízké (Low)**, **Střední (Medium)** a **Vysoké (High)**.

Spravovaný účet ETF (ETF Managed Account) – účet, na kterém jsou prováděny obchodní aktivity na základě procentuální alokace související se zvolenou nabídkou strategie.

Vklad investora/klienta – finanční prostředky určené k nákupu ETF v souladu s alokacemi v rámci zvolené nabídky strategie. Pro každou nabídku strategie je stanovena minimální výše vkladu.

Výběr investora/klienta – finanční prostředky vrácené klientovi na jeho žádost. Výběr je možný pouze po odpojení spravovaného účtu ETF investora od příslušného ETF portfolia a po uzavření všech otevřených pozic během následujícího dne odpojení ETF.

Den souhrnu ETF (ETF Sum-up Day) – den, kdy společnost sumarizuje všechny nové vklady investorů za předchozí období, které byly přijaty nejpozději do neděle předcházející dni souhrnu ETF, a zasílá je třetí straně k nákupu ETF.

Všechny nové vklady investorů přijaté během nebo po dni souhrnu ETF budou investovány do ETF až v den provedení ETF (ETF Execution Day) následujícího měsíce.

Dnem souhrnu ETF je pondělí před dnem provedení ETF. Pokud tento den připadne na státní svátek, přesune se den souhrnu ETF na nejbližší následující pracovní den.



Den provedení ETF (ETF Execution Day) – den, kdy jsou otevřeny pozice pro ETF portfolio. V případě ETF portfolií se jedná o **třetí pátek v kalendářním měsíci**. Pokud tento den nebo některý ze tří předchozích dnů připadne na státní svátek, může být den provedení ETF odpovídajícím způsobem posunut.

Pokud si klient přeje okamžité provedení, musí o tom společnost písemně informovat a přijmout dodatečný poplatek (**transakční poplatek 15 EUR za ETF**), který se v takovém případě uplatní.

Cena provedení ETF (ETF Execution Price) – nákupní nebo prodejní cena ETF v den nákupu nebo prodeje pozic ETF.

Poslední obchodní den ETF (ETF Last Trading Day) – poslední obchodní den daného měsíce, tj. poslední den měsíce, kdy je obchodování s vybranými ETF otevřeno na místě provedení (může se lišit od posledního kalendářního dne kvůli víkendům nebo státním svátkům).

Den odpojení ETF (ETF Disconnection Day) – den, kdy dochází k dokončení uzavření všech obchodních pozic po žádosti klienta o odpojení.

Od tohoto dne může klient volně nakládat se zůstatkem na svém účtu podle své vůle – může požádat o jeho výběr nebo interní převod na jiný obchodní účet.

Pokud si klient přeje okamžité provedení své žádosti o odpojení, musí o tom společnost informovat **písemně** a přijmout dodatečné náklady (**transakční poplatek 15 EUR za ETF**), které se v takovém případě uplatní.

Tento den připadá na **třetí pracovní den po posledním obchodním dni ETF (ETF Last Trading Day)**. Pokud tento den připadne na státní svátek, den odpojení ETF se přesouvá na následující možný pracovní den.

Vstupní poplatek (Front Fee) – procentní podíl z vkladu klienta, který si společnost účtuje při provedení vkladu finančních prostředků na spravovaný účet ETF a který je následně zaplacen společností.

Výše tohoto poplatku je uvedena v nabídce strategie (**Strategy Offer**).

Výpočetní vzorec je uveden v části **Poplatky (Fees Section)**.

Poplatek za správu (Management Fee) – roční procentní poplatek z vlastního kapitálu investora, který společnost vypočítává a účtuje **měsíčně**. Tento poplatek **nesouvisí s výkonností portfolia** a jeho výše je uvedena v nabídce strategie.

Každý měsíc je odečtena částka odpovídající jedné dvanáctině roční sazby stanovené v nabídce strategie.

Výpočetní vzorec je uveden v části **Poplatky (Fees Section)**.



Jakmile je výše poplatku za správu vypočtena pro každý spravovaný účet ETF za aktuální měsíc, odpovídající část ETF (tj. hodnota těchto ETF odpovídá výši poplatku za správu) bude z účtu prodána.

Po prodeji těchto ETF je poplatek za správu odečten z klientského účtu.

Poměr prodaných ETF je vypočítán podle parametrů nabídky strategie portfolia, ke kterému je spravovaný účet ETF připojen.

Transakční poplatek (Transaction Fee) – investorovi se neúčtuje žádný transakční poplatek za nákup nebo prodej ETF, **pokud výslovně nepožádá o okamžité odpojení** od zvolené strategie.

Převoditelné cenné papíry (Transferable Securities) – druhy cenných papírů obchodovatelných na kapitálovém trhu, s výjimkou platebních nástrojů, jako jsou:

(a) akcie společností a jiné cenné papíry rovnocenné akciím společností, partnerství nebo jiných subjektů, včetně depozitních certifikátů vztahujících se k těmto akciím;

(b) dluhopisy nebo jiné formy zajištěného dluhu, včetně depozitních certifikátů vztahujících se k takovým cenným papírům; a

(c) jakékoli jiné cenné papíry, které dávají právo získat nebo prodat takové převoditelné cenné papíry nebo zakládají právo na peněžní vypořádání odvozené od převoditelných cenných papírů, měn, úrokových sazeb, výnosů, komodit nebo jiných indexů či ukazatelů.

Monitoring (Sledování) – průběžné sledování správy ETF portfolia prováděné společností.

2. ÚVOD

2.1. Tento dodatek stanovuje základ, na jehož základě společnost přijímá a zpracovává pokyny zadané vámi nebo vaším jménem v rámci služeb správy portfolia, a rovněž základ, na jehož základě společnost provádí transakce a drží podkladové cenné papíry — **burzovně obchodované fondy (Exchange-Traded Fund, dále jen „ETF“ nebo „ETF fondy“)** a **převoditelné cenné papíry („transferable securities“ nebo „cenné papíry“)** — a **finanční prostředky ve váš prospěch** (dále jen „Obchodní služba“).

Tento dodatek upravuje každý pokyn vydaný nebo nevyřízený a každou transakci uzavřenou v den nabytí účinnosti tohoto dodatku nebo po něm, a vztahuje se na všechny ETF, cenné papíry a finanční prostředky, které společnost drží vaším jménem a které souvisejí s transakcemi uzavřenými po datu účinnosti tohoto dodatku.

2.2. Obchodování v rámci správy portfolia může být společností prováděno pouze na základě tohoto dodatku.

Souhlasem s těmito podmínkami investor potvrzuje, že **nebude zasahovat do obchodní strategie**, pokud není služba oficiálně ukončena jednou ze smluvních stran.



2.3. Společnost si vyhrazuje právo **kdykoli bez předchozího upozornění upravit, revidovat, měnit a/nebo aktualizovat tento dodatek a/nebo** jakékoli podmínky či vlastnosti obchodní služby.

Všechny změny nabývají účinnosti okamžitě a aktualizovaná verze dodatku bude zveřejněna na webových stránkách společnosti.

Je odpovědností klienta pravidelně kontrolovat tuto stránku na našem webu nebo v aplikaci, aby se seznámil s aktuální verzí dodatku.

2.4. Poskytováním obchodní služby bude společnost vystupovat jako váš **broker s režimem „execution-only“**, který zajišťuje provádění obchodů s podkladovými cennými papíry.

2.5. Společnost bude rovněž **držet a spravovat vaše finanční prostředky, ETF a cenné papíry jako depozitář**.

Společnost může delegovat některé své povinnosti vyplývající z tohoto **dodatku k ETF/Cenným papírům** na přidružené společnosti (mateřské nebo dceřiné společnosti) a na třetí strany.

2.6. Společnost přijme příslušná opatření k **identifikaci a správné alokaci ETF a cenných papírů**, které drží jménem klienta u třetí strany.

2.7. Veškeré převody finančních prostředků mezi osobními účty investorů vedenými u společnosti a jejich spravovanými účty ETF jsou prováděny **výhradně na základě žádostí investorů**.

Společnost **nemůže ovlivnit rozhodování** ohledně přílivu či odlivu prostředků investora ani zabránit provedení pokynů investora týkajících se převodů finančních prostředků.

2.8. Společnost převede všechny částky (zisky nebo ztráty z portfolia klienta) obdržené od třetí strany **na spravovaný účet ETF klienta**.

2.9. Společnost bude poskytovat své služby v rámci těchto **Podmínek správy portfolia (Portfolio Management Services Terms)** v souladu s **nabídkou strategie (Strategy Offer)**, kterou si klient zvolil.

2.10. Před uzavřením jakékoli transakce související se službami správy portfolia společnost **posoudí vhodnost ETF a cenných papírů** ve vztahu k investičním cílům, rizikovému profilu a finanční situaci klienta, včetně účelu a délky trvání investice.



3. OBCHODNÍ SLUŽBY

3.1. Kromě všech služeb popsaných ve **Všeobecných obchodních podmínkách** vám společnost poskytne následující služby:

3.1.1. makléřské služby (včetně nákupu a prodeje ETF a cenných papírů);

3.1.2. služby správy portfolia (jak je popsáno v tomto Dodatku k ETF/Cenným papírům a v Podmínkách systému PAMM);

3.1.3. zprostředkování služeb uvedených výše v bodech 3.1.1 a 3.1.2;

3.1.4. úschovní služby ve vztahu k vašim ETF a cenným papírům.

3.2. Obchodování s vámi bude probíhat na základě režimu **execution-only**, a vy souhlasíte s tím, že – pokud není v tomto dodatku stanoveno jinak – společnost **není povinná**:

3.2.1. sledovat nebo vás informovat o stavu jakéhokoli pokynu;

3.2.2. sledovat nebo vás informovat o stavu ETF či cenných papírů, které společnost drží ve váš prospěch.

3.3. Veškeré obchodování bude probíhat výhradně prostřednictvím naší **obchodní platformy** a **nebudete moci převést cenné papíry ze svého účtu na své jméno ani na jiného zástupce (nominee)**.

3.4. Veškeré obchodování – včetně všech záznamů o obchodních transakcích provedených na vašich spravovaných účtech ETF – bude dostupné prostřednictvím **online terminálu GreenZone**, a to v souladu s příslušnými časovými rámci aktualizace účtů ETF a **do 24 hodin od skutečného provedení obchodu**.

3.5. Společnost vám **neposkytuje žádné investiční, právní, regulační, daňové ani jiné poradenství**.

Nemáte právo požadovat, aby vám společnost poskytovala investiční doporučení týkající se ETF nebo jiných cenných papírů, konkrétní transakce, nebo aby činila jakékoli vyjádření, které by vás mělo přimět vstoupit do určité transakce.

Doporučujeme vám vyhledat **nezávislé právní poradenství** ohledně jakékoli transakce, kterou hodláte uzavřít podle tohoto Dodatku.

3.6. Společnost může, dle vlastního uvážení, poskytnout informace:

3.6.1. týkající se jakýchkoli ETF, cenných papírů, transakcí nebo pokynů, o které jste se dotazovali – zejména ohledně postupů a rizik spojených s daným cenným papírem, transakcí či pokynem, a způsobů, jak tato rizika minimalizovat; a

3.6.2. ve formě **faktických tržních informací**.

Společnost však **není povinná** takové informace zveřejnit a jejich poskytnutí **nepředstavuje investiční doporučení**.



3.7. Berete na vědomí, že **podrobnosti o produktech platné v době uzavření transakce** budou ty, které jsou zveřejněny na webových stránkách společnosti, jež mohou být průběžně aktualizovány.

3.8. Klient (tj. vy) tímto prohlašuje a zaručuje společnosti (tj. nám), že:

3.8.1. Klient má oprávnění a způsobilost přijímat služby správy portfolia.

3.8.2. Informace poskytnuté klientem v **Dotazníku klienta** jsou pravdivé a správné a žádná jejich část nemůže být považována za zavádějící.

3.8.3. Klient prohlašuje a zaručuje, že žádná část **aktiv klienta** nepodléhá žádným zástavám ani nárokům ze strany třetích osob.

3.8.4. Klient prohlašuje a zaručuje, že finanční informace poskytnuté společnosti představují **přesný obraz jeho aktuální finanční situace**. Klient se zavazuje neprodleně informovat společnost o všech změnách a/nebo doplněních jakýchkoli údajů uvedených v dotazníku klienta, který byl společnosti předložen.

3.8.5. Klient se zavazuje informovat společnost o jakýchkoli podstatných změnách, které mají vliv na jeho finanční situaci, o **porušení jakýchkoli smluvních povinností**, o **soudních řízeních** týkajících se činností nebo aktiv klienta, a o všech dalších okolnostech, které by mohly ovlivnit schopnost klienta vykonávat svá práva nebo plnit své povinnosti vyplývající z této **Služby správy portfolia (Portfolio Management Service)**.

3.8.6. Klient souhlasí, že **okamžitě informuje společnost**, pokud se jeho finanční situace změní takovým způsobem, že dojde ke snížení jeho **čistého jmění, likvidních aktiv a/nebo rizikového kapitálu**.

3.8.7. Klient prohlašuje a zaručuje, že **pečlivě zvážil část svých aktiv**, kterou považuje za **rizikový kapitál (Risk Capital)**.

Klient uznává, že rizikový kapitál představuje částku, kterou je ochoten vystavit riziku, a jejíž případná ztráta by **nijak neovlivnila jeho životní styl**.

3.9. Před zahájením poskytování služeb společnost **informuje klienta o povaze a složitosti ETF a cenných papírů**, které jsou součástí portfolia.



4. POUŽÍVÁNÍ TRŽNÍCH DAT

4.1. V případě ETF/cenných papírů představují **tržní data (Market Data)** údaje poskytované burzou.

Tato data mohou zahrnovat (bez omezení) **aktuální tržní ceny** (v reálném čase nebo se zpožděním), **otevírací a uzavírací ceny, cenová rozpětí, nejvyšší a nejnižší ceny, odhadované a skutečné objemy obchodů a velikost, počet a existenci aktuálních nabídek a poptávek** na trhu.

4.2. Jakákoli tržní data, která vám společnost zpřístupní nebo ke kterým získáte přístup prostřednictvím našich webových stránek, jsou poskytována **pouze pro vaše pohodlí a informaci** s cílem pomoci vám při **vlastním investičním rozhodování**, a **nepředstavují investiční poradenství**.

DATA JSOU POSKYTOVÁNA BEZ JAKÉKOLI ODPOVĚDNOSTI A NEMĚLI BYSTE SE NA NĚ V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ SPOLEHAT.

Zejména jakákoli cena uvedená v tržních datech se může **lišit od skutečné ceny provedení**, kterou skutečně dosáhnete.

4.3. Tržní data představují **cenné a důvěrné informace**. Jako taková jsou **výhradním vlastnictvím** burzy nebo poskytovatele likvidity, který trh provozuje.

Proto je můžete používat **pouze pro vlastní obchodní účely** podle pravidel příslušné burzy a **nesmíte je žádným způsobem dále šířit**.

Pro úplné znění příslušných pravidel byste měli nahlédnout na webové stránky příslušné burzy.

4.4. Nebudete používat ceny, které vám společnost zpřístupní, k jiným účelům než těm, které jsou uvedeny v této smlouvě, a **souhlasíte, že tyto ceny nebudete poskytovat žádné jiné osobě**, ať už za účelem komerčním nebo jiným.

4.5. Udělujete společnosti oprávnění **uzavírat vaším jménem jakékoli smlouvy s burzami nebo jinými subjekty**, které se týkají řádného využívání tržních dat, podle uvážení společnosti.



5. POKYNY (ORDERS)

5.1. Obecná ustanovení

5.1.1. Společnost si vyhrazuje právo **neprovést jakýkoli pokyn** zadaný vaším jménem z různých důvodů, mimo jiné kvůli:

- velikosti pokynu,
- tržním podmínkám,
- porušení podmínek tohoto Dodatku nebo Všeobecných obchodních podmínek,
- porušení platných předpisů souvisejících s vašimi pokyny,
- nedostatečným nebo neadekvátním cenným papířům či likvidním prostředkům na vašem účtu (včetně všech provizí, poplatků, daní a dalších částek, které mohou být rozumně nutné),
- nedostatečné marži,
- rizikovým faktorům či jiným okolnostem ovlivňujícím trh jako celek.

5.1.2. Pokud společnost zadá pokyn vaším jménem a následně dojde k události, která znamená, že již **není rozumné v provádění pokynu pokračovat**, je společnost oprávněna pokyn **zrušit nebo ignorovat**, aniž by vůči vám nesla jakoukoli odpovědnost.

Takové situace mohou zahrnovat mimo jiné:

5.1.2.1. změnu platných právních předpisů, v důsledku které pokyn nebo transakce přestává být v souladu s právními normami;

5.1.2.2. událost týkající se společnosti, jejíž akcie tvoří celý nebo částečný předmět pokynu (například korporátní událost nebo insolvence společnosti);

5.1.2.3. situaci, kdy společnost **přestane nabízet typ pokynu**, který jste požadovali.

5.1.3. Společnost může být povinna **zrušit transakci** na žádost burzy, nebo **zrušit pokyn**, pokud taková žádost nebo doporučení vzejde od burzy.

5.1.4. Jste **odpovědní za sledování všech svých pokynů** zadaných do našich elektronických systémů, dokud není potvrzeno jejich provedení nebo zrušení společností.

5.1.5. Společnost **neposkytuje žádnou záruku**, že váš pokyn bude zcela nebo částečně proveden.

V případě prodlení se společnost pokusí provést pokyn **co nejdříve, jak to bude možné**. Berete na vědomí a souhlasíte s tím, že **tržní cena ETF nebo cenných papírů se může během doby provedení změnit**.

V takovém případě **třetí strana**, která společnosti poskytla cenovou nabídku, **není povinna dodržet indikativní cenu** a společnost může pokyn odmítnout.

Tyto pohyby cen mohou být **ve váš prospěch nebo proti vám**.

5.1.6. Berete na vědomí a souhlasíte, že společnost si vyhrazuje právo **směřovat vaše pokyny** k provedení na jednu nebo více **burz, asociací, elektronických komunikačních sítí nebo trhů**, pokud se domnívá, že tím dosáhne **lepší exekuce vašich pokynů**.



5.1.7. Není-li dohodnuto jinak, všechny částky splatné z vaší strany jsou **splatné okamžitě** a musí být uhrazeny při uzavření transakce, v souladu s ustanovením čl. 9.

5.2. Služby správy portfolia pro ETF

5.2.1. Obchodování s **ETF** je dostupné pouze klientům, kteří využívají **služby správy portfolia (Portfolio Management Services)**.

5.2.2. Pro účely poskytování služeb správy portfolia se **klient a společnost dohodli**, že finanční prostředky klienta budou investovány **v souladu s nabídkou strategie (Strategy Offer)**, kterou si klient zvolil.

5.2.3. Nabídka strategie (Strategy Offer) představuje návrh na provádění obchodních transakcí na trhu ETF pro kteréhokoli klienta společnosti na základě jeho zvolené strategie. Každá nabídka obsahuje:

- soubor parametrů, které společnost používá pro **výpočet své odměny**, a
- soubor **podmínek pro vytváření a fungování spravovaných účtů ETF (ETF Managed Accounts)**.

Přijetí nebo odmítnutí jakékoli nabídky investice je **zcela dobrovolným rozhodnutím klienta** a **nezakládá vznik žádné smlouvy, vzájemného právního vztahu** ani jiného **závazku** mezi společnostmi a/nebo investory.

5.2.4. Po přijetí vkladu klienta provede společnost potřebné výpočty **na základě vlastního uvážení**, aby určila správnou **alokaci nového vkladu** pro nákup jednotlivých ETF jménem klienta v souladu s vybranou nabídkou strategie.

Společnost následně tyto alokace **spojí s alokacemi ostatních klientů**, kteří provedli nové vklady, a **odešle souhrnné objednávky na nákup ETF** třetí straně v den provedení ETF (**ETF Execution Day**).

5.2.5. Jakmile jsou obchodní pokyny **provedeny třetí stranou**, společnost alokuje **nakoupené množství ETF** jménem klientů na jejich **spravované účty ETF**.

Tyto informace budou zobrazeny v **online portálu GreenZone** následující pracovní den. **Aktuální hodnota portfolia ETF** je aktualizována několikrát denně a **synchronizována s klientským portálem GreenZone**.



5.3. Nejlepší provedení pokynů (Best Execution)

Nejlepší provedení pokynů může být ovlivněno několika faktory – například **cenou, náklady, rychlostí, pravděpodobností realizace a vypořádání, velikostí, povahou nebo jinými aspekty**, které jsou důležité při provádění pokynů.

Pro určení **relativní důležitosti jednotlivých faktorů** společnost bere v úvahu následující kritéria:

- (a) vlastnosti klienta, včetně jeho kategorizace mezi **retailové a profesionální klienty**,
- (b) povahu pokynů klienta,
- (c) třídu finančních nástrojů,
- (d) charakteristiku míst provedení, kam mohou být tyto pokyny směřovány.

U **neprofesionálních (retailových) klientů** se nejlepší výsledek stanoví s ohledem na všechny podmínky vycházející z ceny finančního nástroje a všech **nákladů spojených s provedením pokynu**.

U **profesionálních klientů** hrají obecně faktory, jako jsou cena a náklady, **nejvýznamnější roli** při dosažení co nejlepšího výsledku provedení pokynů.

Společnost je oprávněna – **na základě vlastního uvážení** – přikládat v případě konkrétního klienta, jeho pokynů, finančních nástrojů nebo míst provedení **vyšší prioritu jiným faktorům než ceně a nákladům**, pokud to povede k dosažení nejlepšího možného výsledku provedení pokynu.

Pokud nastanou okolnosti, kdy jsou při provádění pokynů neprofesionálních nebo profesionálních klientů **důležité jiné faktory** (např. pokyny přesahující standardní tržní objem nebo pokyny týkající se nelikvidních nástrojů), je společnost oprávněna – **podle vlastního uvážení** – postupovat na základě jiných faktorů, které podle jejího posouzení povedou k ochraně **nejlepších zájmů klienta**.

Společnost **nenese odpovědnost** za neprovedení pokynu klienta nebo za nesplnění svých povinností vyplývajících z této politiky, pokud k realizaci nebo vypořádání nedojde v důsledku **porušení povinností ze strany klienta**.

Při provádění **nákupních nebo prodejních pokynů** vaším jménem v rámci služby správy portfolia považujeme za nejdůležitější **cenu a celkové transakční náklady**, nikoli rychlost nebo pravděpodobnost provedení.

Tento přístup nám umožňuje **vyčkat s provedením takových pokynů a spojit je s pokyny ostatních klientů** dle našeho uvážení, abychom dosáhli **nejlepších možných podmínek** pro všechny zúčastněné investory.



Pokud se podle této politiky porovnávají výsledky dosažené jejím uplatněním s výsledky, kterých by bylo možné dosáhnout pro klienta prostřednictvím jiné finanční instituce při použití jiné strategie provádění pokynů nebo jiných struktur poplatků a provizí, **takové srovnání se nepovažuje za nejlepší možný výsledek.**

5.4. Pozastavení obchodování a insolvence

Pokud je kdykoli obchodování na podkladovém trhu pozastaveno u cenného papíru, který je předmětem vašeho pokynu, **příslušný pokyn bude rovněž pozastaven** a společnost **nebude moci prodat žádný cenný papír držený vaším jménem**, dokud nebude pozastavení zrušeno a obchodování obnoveno.

Po zrušení pozastavení bude jakýkoli pokyn **proveden co nejdříve**, s přihlédnutím k likviditě na podkladovém trhu.

Společnost **nemůže zaručit**, že váš pokyn bude proveden za **první dostupnou tržní cenu**.

V případě, že se finanční nástroj vztahuje na společnost, jejíž akcie byly **vyřazeny z obchodování (delistovány)**, která **vstoupila do insolvence** nebo byla **zrušena**, bude váš pokyn **zrušen** a všechny cenné papíry, které společnost drží vaším jménem, budou **vypořádány v souladu s podmínkami delistování, insolvence nebo zrušení**.

Pokud je kdykoli obchodování na podkladovém trhu pozastaveno u jakýchkoli **ETF nebo cenných papírů**, které jsou předmětem vašeho pokynu, platí stejný postup — příslušný pokyn bude pozastaven a **společnost nebude moci prodat žádné ETF/cenné papíry držené vaším jménem**, dokud se obchodování znovu neobnoví.

Po zrušení pozastavení budou všechny pokyny týkající se ETF/cenných papírů, které byly aktivovány, **provedeny co nejdříve**, s přihlédnutím k likviditě na podkladovém trhu.

Společnost **nemůže zaručit**, že váš pokyn bude proveden za **první dostupnou cenu**.

Pokud se finanční nástroj vztahuje na společnost, která byla **vyřazena z obchodování, vstoupila do insolvence nebo byla zrušena**, bude váš pokyn **zrušen** a jakékoli ETF/cenné papíry, které společnost drží vaším jménem, budou **vypořádány podle podmínek delistování, insolvence nebo zrušení**, podle toho, co bude použitelné.

5.5. Práva klienta

Klient má následující práva:

5.5.1. zadávat pokyny k nákupu nebo prodeji cenných papírů dostupných v obchodní platformě;



5.5.2. přidávat finanční prostředky do svého portfolia;

5.5.3. sledovat a využívat více investičních strategií (Strategy Offers) současně, a to i v různých měnách;

5.5.4. vybrat finanční prostředky z portfolia klienta v plné výši, pokud klient **odpojí svůj spravovaný účet ETF (ETF Managed Account)** od zvoleného portfolia a **vyčká do následujícího dne odpojení ETF (ETF Disconnection Day)**.

Den odpojení pro prodej jeho ETF;

5.5.5. požádat o **okamžité provedení odpojení ETF**, přičemž klient **přijímá dodatečné náklady**, které s tím souvisejí;

5.5.6. požádat o **rekategorizaci do jiné kategorie klienta** nebo podstoupit opětovné přehodnocení své klasifikace;

5.5.7. požádat společnost o **dodatečné informace** týkající se služby správy portfolia, ETF/cenných papírů, transakcí s nimi spojených a s nimi souvisejících rizik.

6. REGISTRACE VAŠICH CENNÝCH PAPÍRŮ

ETF/cenné papíry držené společností pro váš účet budou **registrovány na jméno společnosti**, která vystupuje jako váš **depozitář**, včetně případného **sub-depozitáře** nebo **uznávané depozitní a zúčtovací organizace**.

Vaše vlastnictví cenných papírů bude **evidováno v interních záznamech společnosti**.

7. SDRUŽOVÁNÍ POKYNŮ (POOLING OF ORDERS)

Společnost může **sdužovat pokyny** zadané jménem svých klientů.

Sdružování znamená, že váš pokyn může být **spojen s pokyny jiných klientů** a proveden jako **jediný souhrnný pokyn**.

Společnost může pokyny kombinovat, pokud se **rozumně domnívá**, že je to **v nejlepším zájmu všech klientů jako celku**.

Nicméně v některých případech může sdružování vést k tomu, že po provedení obchodu **získáte méně výhodnou cenu**.

Berete na vědomí a souhlasíte, že společnost má právo **provést sdružení pokynů a nenese žádnou odpovědnost** za případnou méně výhodnou cenu, která by z tohoto důvodu vznikla.



8. SOUHRNNÝ (OMNIBUS) ÚČET

Veškeré likvidní prostředky vložené na **spravovaný účet ETF** (obchodní účet klienta propojený s vybraným portfoliem ETF), které jsou společností drženy jménem klienta, budou společností **uloženy na souhrnném bankovním účtu klientů (omnibus account)** vedeném na jméno společnosti.

Tyto prostředky budou **spojeny s likvidními prostředky ostatních klientů**.

Veškeré ETF/cenné papíry držené společností pro klienta budou **uloženy u třetího depozitáře** na souhrnném klientském účtu vedeném na jméno společnosti a budou tedy **spojeny s ETF/cennými papíry ostatních klientů**.

V takovém případě **nemusí být možné oddělit vaše prostředky a ETF/cenné papíry od prostředků ostatních klientů nebo třetích stran**.

Klient bere na vědomí a potvrzuje, že **zůstatek na jeho účtu nebude úročen**.

Riziko spojené se souhrnným účtem (Omnibus Account Risk)

Používání souhrnných účtů vedených u třetích stran (např. finančních nebo úvěrových institucí) s sebou nese **riziko ztráty**.

Toto riziko může zahrnovat také **právní riziko, riziko likvidace, riziko snížení hodnoty (haircut risk), riziko třetí strany** a další související faktory.

V případě insolvence nebo obdobného řízení

V případě insolvence nebo jakéhokoli jiného obdobného řízení týkajícího se třetí strany může mít společnost **pouze nezajištěnou pohledávku vůči této třetí straně jménem klienta**, a klient tak **nese riziko**, že částka, kterou společnost obdrží od třetí strany, **nebude dostačující k uspokojení nároků klienta** vztahujících se k danému účtu.

Společnost **nepřebírá žádnou odpovědnost** za jakékoli ztráty, které z toho mohou vyplynout.

9. POPLATKY

Na váš účet se vztahují určité **poplatky a provize**, které jsou zveřejněny na **webových stránkách společnosti**.

Souhlasíte s tím, že budete **včas hradit všechny poplatky za měnové konverze, zpracování platebních karet** a jiné poplatky uvedené na stránce:

<https://www.greentradinguru.com/trading-conditions/deposits-and-withdrawals/>

(dále jen „**Stránka s poplatky**“),

a to podle příslušného účtu, transakcí a poskytovaných služeb.



Dále souhlasíte s úhradou **poplatků za správu portfolia** (tj. **Management fee** a **Front fee**) podle vybrané **Investiční strategie (Strategy Offer)**.

Výpočet měsíčního poplatku za správu (Management fee):

Vzorec: $Equity \times Fee / 100 / 12$

Kde:

- **Equity** = čistá hodnota investora (Investor's Equity) na **spravovaném účtu ETF** k **poslednímu obchodnímu dni ETF** v daném měsíci;
- **Fee** = procentuální odměna společnosti za správu podle zvolené **Investiční strategie**.

Poplatek za správu je účtován **jednou měsíčně**, vždy **k poslednímu obchodnímu dni ETF** daného měsíce.

Výpočet vstupního poplatku (Front fee):

Vzorec: $Deposit \times Front\ fee / 100$

Kde:

- **Deposit** = vložená částka (vklad investora);
- **Front fee** = procentuální sazba poplatku z vkladu podle zvolené **Investiční strategie**.

Tento poplatek je účtován **ihned po připsání vkladu** na **spravovaný účet ETF**.

Daně a další poplatky

Souhlasíte s úhradou **všech příslušných daní** – **národních, federálních, regionálních i místních**.

Tímto **autorizujete společnost**, aby **automaticky odečetla** z vašeho účtu jakékoli poplatky, provize, daně či jiné platby.

Společnost si vyhrazuje právo **kdykoli upravit poplatkový sazebník**.

V případě **zpožděného nebo neúspěšného vypořádání transakce** může klientovi vzniknout **dodatečný poplatek nebo náhrada škody**, který bude v případě potřeby **odečten z klientského účtu**.



Dodatečné poplatky

Klient může být povinen hradit také **další provize a poplatky**, které mohou být **účtovány třetími stranami nebo poskytovateli likvidity**.

Klient je povinen **uhradit všechny takové náklady**.

Poplatek za transakci (**Transaction Fee**) bude účtován v případě, že klient požádá o **okamžité ukončení účasti v portfoliu ETF** ještě před nadcházejícím **dnem provedení ETF (ETF Execution Day)**.

V takových případech může tento poplatek činit **až 15 EUR za transakci**.

Společnost může klientovi účtovat poplatky za poskytování **tržních dat** nebo za jiné **funkce účtu**, případně další poplatky, o nichž bude klient **včas a přiměřeně informován**.

10. ÚSCHOVA (CUSTODY)

10.1. Majetek klienta

Klient tímto pověřuje společnost, aby **držela všechny ETF/cenné papíry nakoupené jménem klienta**, dokud neobdrží další pokyn k **ukončení investice a prodeji všech nebo části těchto ETF/cenných papírů**.

Společnost bude vystupovat jako **depozitář** a bude držet ETF/cenné papíry **v souladu s platnými právními předpisy**.

10.2. Sub-depozitáři a odpovědnost

Společnost může, v souladu s příslušnými právními předpisy, **pověřit jinou osobu jako sub-depozitáře** nebo jinak **svěřit držbu ETF/cenných papírů včetně listin nebo certifikátů** potvrzujících vlastnictví.

Společnost vynaloží **přiměřenou péči a odbornost při výběru, jmenování a pravidelném přezkumu** sub-depozitářů, avšak **nenese odpovědnost za jejich jednání, opomenutí, platební neschopnost nebo zánik**.

Jakékoli nesrovnalosti ohledně majetku klienta a vzniklé rozdíly budou řešeny **v souladu s platnými právními předpisy**.

Společnost povede **podrobné záznamy** o všech ETF/cenných papírech držných jménem klienta, aby bylo **zřejmé, že jsou drženy výhradně pro klienta a nikoli pro společnost nebo sub-depozitáře**.



10.3. Sdružené účty klientů

Cenné papíry klienta mohou být **registrovány na stejné jméno jako cenné papíry jiných klientů** (tj. drženy ve **sdruženém depozitním účtu** – omnibus account).

Pokud by se společnost nebo její zprostředkovatel **dostali do insolvence**, může dojít k **prodlení při identifikaci jednotlivých aktiv** a případně i k **riziku ztráty**, pokud vznikne nedostatek, který bude třeba rozdělit mezi klienty.

V případě **nezúčtovatelného rozdílu** způsobeného selháním depozitáře může klient **sdílet ztrátu poměrně s ostatními investory**.

10.4. Povolení převodu cenných papírů

Klient tímto **autorizuje společnost a případné sub-depozitáře**, aby drželi nebo převáděli ETF/cenné papíry (nebo práva k nim) prostřednictvím **depozitářů, zúčtovacích nebo vypořádacích systémů**.

Informace o názvu instituce, u níž jsou cenné papíry registrovány, jsou klientovi k dispozici na vyžádání.

10.5. Záznamy a vlastnictví

Vzhledem k povaze právních předpisů nebo tržních praktik v některých jurisdikcích může společnost rozhodnout, že je **v nejlepším zájmu klienta**, aby ETF/cenné papíry byly **registrovány na jméno společnosti nebo depozitáře**.

Pokud to nebude možné, pak:

0.5.1. ETF/cenné papíry klienta mohou být **registrovány na jméno společnosti nebo depozitáře**;

10.5.2. ETF/cenné papíry nemusí být **odděleny a identifikovatelné** od investic společnosti nebo depozitáře, na jehož jméno jsou registrovány.

10.6. Vlastnické právo

Klient zůstává **oprávněným vlastníkem (beneficial owner)** všech ETF/cenných papírů a finančních prostředků držných společností jeho jménem.

Klient se zavazuje, že **nebude tyto prostředky ani cenné papíry prodávat, zastavovat ani jinak převádět** vlastnická práva k nim.



11. ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK (SECURITY INTEREST)

11.1. Právo zápočtu (Right of set-off)

Veškeré vaše **peněžní prostředky, cenné papíry, měny, kryptoměny a jiný majetek**, které společnost může kdykoli držet **vaším jménem** (ať už samostatně, nebo společně s jinými osobami), **podléhají právu zápočtu** ze strany společnosti vůči vašim závazkům vůči ní.

11.2. Zástavní právo a zadržovací právo

Za účelem ochrany svých zájmů poskytujete společnosti **pevné zástavní právo, všeobecné zadržovací právo a právo zápočtu** ve vztahu ke všem **ETF/cenným papírům**, které jsou drženy, doručeny nebo mají být doručeny či vyplaceny společnosti vaším jménem. Současně zmocňujete společnost, aby **vaším jménem provedla všechny kroky nezbytné k realizaci tohoto zajištění**.

11.3. Uplatnění zajištění

Pokud **nesplníte jakékoli ustanovení této Dohody**, společnost je oprávněna **vymáhat zajištěné ETF/cenné papíry**.

V případě nesplnění povinností může společnost, **bez předchozího upozornění, zrušit, uzavřít nebo zvrátit** jakoukoli transakci uskutečněnou vaším jménem a **prodat nebo jinak zcizit** jakýkoli majetek, který pro vás drží, **za jakoukoli cenu a způsobem, který považuje za vhodný, a to bez odpovědnosti za případný pokles hodnoty**.

Společnost může rovněž uzavřít jakoukoli jinou transakci nebo podniknout jakýkoli krok (či jej neprovést), který bude mít za cíl **omezit nebo odstranit její závazky** z transakcí provedených vaším jménem.

Společnost **nenese odpovědnost za výběr ETF/cenných papírů, které prodá nebo jinak zcizí**.

Výnosy z prodeje (po odečtení nákladů) budou **použity k úhradě vašich závazků** vůči společnosti, přičemž **přebytek bude vyplacen vám**.

Pokud výnosy **nepokryjí celou výši závazků**, zůstáváte povinni **uhradit zbývající částku** společnosti.



12. VYPOŘÁDÁNÍ OBCHODŮ (SETTLEMENT OF YOUR TRADES)

12.1. Nákupní pokyny

Pro provedení **nákupního pokynu ETF/cenných papírů** vyžaduje společnost, aby váš účet **obsahoval dostatečné prostředky** odpovídající **kupní ceně cenných papírů včetně všech poplatků a provizí**.

Veškeré platby musí být provedeny **bez zápočtu, protinároku nebo srážky**.

12.2. Prodejní pokyny pro cenné papíry

Pro provedení **prodejního pokynu cenných papírů** vyžaduje společnost, aby váš účet **obsahoval dostatečné prostředky** pokrývající **prodejní cenu cenných papírů včetně poplatků a provizí** a aby veškeré platby byly provedeny **bez zápočtu, protinároku nebo srážky**.

12.3. Prodejní pokyny pro ETF

Pro provedení **prodejního pokynu ETF** vyžaduje společnost, aby váš účet **obsahoval odpovídající ETF** určené k prodeji, které jsou **zbavené veškerých práv třetích osob, zástav nebo jiných omezení**, a jsou **v řádné dodací formě**.

Pokud se jedná o **short sale (krátký prodej)**, musí účet obsahovat **odpovídající zajištění**.

12.4. Nedostatek prostředků nebo ETF

Souhlasíte, že jakýkoli **nákupní nebo prodejní pokyn**, který byl společností **přijat omylem nebo bez dostatečných prostředků či ETF na účtu**, bude **zlikvidován na vaše náklady** – v případě **nákupního pokynu** formou **prodeje** a v případě **prodejního pokynu** formou **zpětného nákupu (buy-in)**.

12.5. Selhání protistrany

Společnost **nenese odpovědnost**, pokud **protistrana** jakéhokoli obchodu **nesplní své závazky**.

Platné právní předpisy mohou vyžadovat, aby společnost, **zprostředkovatel (Execution Broker)**, **banka** nebo **depozitář srazili daň z výnosu z prodeje** před jeho připsáním na váš účet nebo před výplatou.



12.6. Měnové konverze

Společnost provede veškeré **měnové konverze** potřebné pro vypořádání nákupů či prodejů **za kurzy a způsobem, které sama podle vlastního uvážení stanoví.**

12.7. Centrální depozitáře a alternativní vypořádání

Pokud je to možné, používá společnost **centrální depozitáře cenných papírů** pro vypořádání obchodů s ETF/cennými papíry.

Pokud se daný instrument **přestane vypořádávat prostřednictvím centrálního depozitáře**, klient souhlasí, že společnost může **využít alternativní vypořádací mechanismy** nebo **účtovat zvýšený poplatek** za daný obchod.

10.7. Úroky

Klient **nemá nárok na žádný úrok** z ETF/cenných papírů ani finančních prostředků držených společností jako depozitářem.

Jakýkoli úrok z těchto prostředků **může být ponechán společnosti.**

10.8. Povinnost sdílení údajů

Společnost může být povinna poskytnout **údaje o klientovi (včetně e-mailové adresy)** a informace o jeho podílech **registrátorům příslušných společností.**

10.9. Neaktivní účty

Pravidla pro **neaktivní účty (Dormant Account Rules)**, vztahující se k **šestiměsíčnímu období nečinnosti**, se nevztahují na spravované účty **ETF.**

10.10. Evidence a odpovědnost

Společnost povede **pravdivé, úplné a přesné záznamy** o všech finančních prostředcích a ETF/cenných papírech držených pro jednotlivé klienty.

Společnost vykoná **přiměřenou péči při výběru a kontrole banky či depozitáře**, u nichž jsou tyto prostředky uloženy, avšak **nenese odpovědnost za jejich jednání, chyby nebo insolventnost.**

Majetek klienta může být ohrožen, pokud se banka nebo depozitář stanou **neschopnými dostát svým závazkům.**

Pokud jsou finanční prostředky nebo cenné papíry převedeny na účet třetí strany v souvislosti s transakcí nebo zajištěním, nese klient riziko ztráty v případě **úpadku této třetí strany.**



Jelikož finanční prostředky a cenné papíry budou **sdužovány s prostředky ostatních klientů**, nebude mít klient právní nárok na **konkrétní částku nebo konkrétní cenný papír**, ale pouze **nárok vůči společnému fondu (poolu)**.

Pokud po selhání banky nebo depozitáře (např. v důsledku insolvence) vznikne **nedostatek ve společném fondu**, klient **nemusí obdržet plnou výši svého majetku** a bude se na ztrátě **podílet poměrně (pro rata)**.

Sdužování cenných papírů může rovněž vést k tomu, že při **emisích akcií** může být **alokace nižší**, pokud emisní politika zvýhodňuje **menší investory** a klient **nesplňuje tato kritéria**.

12.8. Plnění pokynů klientů

Při zadávání pokynů jménem klientů přijímáte skutečnost, že jsme povinni podniknout všechny nezbytné kroky k zajištění **nákupu nebo prodeje ETF/cenných papírů** pro klienty **v souladu s obvyklými tržními postupy** bez zbytečného prodlení.

V některých případech to může znamenat, že **objem pokynu bude mírně odlišný** od původního zadání z důvodu **zaokrouhlování cen nebo zlomků jednotlivých ETF/cenných papírů**.

12.9. Zpoždění vypořádání

Nenese-li společnost odpovědnost za okolnosti mimo svou kontrolu, **není odpovědná za prodlení** při vypořádání transakce ani za **neprovedení potřebných kroků třetí stranou**, které by umožnily dokončení vypořádání v plánovaném termínu.

12.10. Povinnosti klienta při nákupu

Pokud je instrument zakoupen vaším jménem, **částka odpovídající ceně transakce spolu s provizí a příslušnými poplatky a daněmi** bude **odečtena z vašeho účtu** a držena společností do doby vypořádání.

Tyto prostředky **nejsou v den očekávaného vypořádání považovány za klientské prostředky**.

Pokud k vypořádání nedojde v očekávaný den, budou tyto prostředky **znovu klasifikovány jako klientské prostředky**.

Je vaší povinností zajistit, aby na účtu byly **vždy k dispozici dostatečné finanční prostředky** k pokrytí transakce, poplatků a daní.



12.11. Povinnosti klienta při prodeji

Pokud je instrument prodán vaším jménem, **výnos z transakce po odečtení provize, poplatků a daní** bude k dispozici na vašem účtu pro **opětovné investování**, avšak **nebude možné jej vybrat** až do okamžiku, kdy je transakce zcela vypořádána.

Je vaší povinností zajistit, aby na účtu byly **vždy dostatečné prostředky** k pokrytí vypořádání transakcí a všech souvisejících nákladů.

12.12. Datum vypořádání (Settlement Date)

„Datum vypořádání“ znamená **den, kdy musí být mezi kupujícím a prodávajícím vyměněny prostředky a instrumenty**, na rozdíl od **data transakce (trading date)**, kdy byl pokyn uskutečněn.

12.13. ETF Sum-up Day

ETF Sum-up Day je stanoven jako **den, který předchází o dva kalendářní dny dni provedení ETF (ETF Execution Day)**.

Všechny nové vklady investorů přijaté během nebo po tomto dni budou **investovány do ETF až v následujícím měsíci** při nejbližším **ETF Execution Day**.

Investor může **zrušit svou účast ve strategii e-mailem** nejpozději do dne **ETF Sum-up Day T+1**.

12.14. ETF Execution Day

ETF Execution Day je stanoven na **třetí pátek každého kalendářního měsíce**.

V případě státních svátků bude **ETF Sum-up Day a ETF Execution Day** posunut na nejbližší následující pracovní den.

Pokud klient požaduje **okamžitou realizaci**, musí o tom **informovat společnost písemně a souhlasit s dodatečným poplatkem (Transaction Fee)** platným pro tento případ.



13. TŘETÍ STRANY (THIRD PARTIES)

Společnost může podle svého **rozumného uvážení** zajistit, aby byl pokyn **proveden prostřednictvím třetí strany**, která může být **nepřidruženou společností** nebo **dceřinou či mateřskou společností společnosti**.

Jakákoli **pravomoc udělená klientem společnosti**, stejně jako **omezení odpovědnosti společnosti**, se vztahuje i na její **přidružené subjekty, zástupce a poskytovatele služeb**. Společnost, její **pověření zástupci, přidružené společnosti nebo poskytovatelé služeb** jsou oprávněni **vykonávat služby vyplývající z tohoto dodatku**.

Klient **souhlasí**, aby společnost **poskytla jeho identifikační údaje** kterémukoli **poskytovateli služeb**, který o to **v rámci smluvního vztahu požádá**.

Společnost **nenese odpovědnost za jakékoli jednání nebo opomenutí třetích stran**, včetně poskytování informací těmito subjekty, **s výjimkou případů**, kdy společnost **jednala nedbale, podvodně nebo úmyslně porušila své povinnosti** při jmenování dané třetí strany.

14. KORPORÁTNÍ UDÁLOSTI (CORPORATE ACTIONS)

14.1. Vymezení pojmu „Korporátní události“

„Korporátní událost“ znamená jakoukoli situaci, která způsobí změnu ve vašich držených ETF/cenných papírech – například **emisní právo, rozdělení akcií nebo fondů, reorganizace, fúze, nabídky na převzetí, změny názvů a symbolů, výplaty dividend, změny symbolů opcí, změny dodávek opcí** či jakékoli další související události včetně dostupného pojištění a jeho omezení.

14.2. Úpravy účtu v souvislosti s korporátní událostí

Společnost se v rámci svých možností pokusí **upravit váš účet v souvislosti s korporátní událostí**, v závislosti na okolnostech dané události a dle vlastního uvážení v souvislosti s konkrétními ETF/cennými papíry, které držíte.

Taková úprava bude vypočtena společností **po odečtení všech příslušných daní**. Společnost při provedení úpravy vynaloží **nejvyšší možné úsilí**, aby postupovala **v dobré víře a férově** a v souladu s **obvyklou tržní praxí** a/nebo s ohledem na **způsob, jakým byla s danou událostí naložena ze strany protistran či relevantních třetích stran**.



14.3. Omezení povinností společnosti

Nic v této části nelze vykládat jako **povinnost společnosti poskytnout vám jakákoli práva vyplývající z korporátní události**.

14.4. Připsání plateb na účet klienta

Jakmile společnost obdrží od třetí strany **pravidelné platby náležející vašemu účtu** (např. dividendy), **připíše je na váš účet** v den nebo krátce po dni, kdy budou prostředky přijaty společností nebo jejím jménem.

Platba bude převedena na **základní měnu vašeho účtu**.

Plátce může před vyplacením provést **srážku daně v souladu s platnou legislativou**.

Příslušné právní předpisy mohou také vyžadovat, aby společnost **srazila daň z platby před jejím připsáním na váš účet** a/nebo před převedením zůstatku na váš osobní účet.

14.5. Úpravy v případě převzetí nebo transformace

Pokud se ETF/cenné papíry stanou **předmětem úprav v důsledku převzetí nebo transformace**, může společnost na základě vlastního uvážení určit **příslušné úpravy cen nebo množství kontraktů**, aby zohlednila danou událost.

Taková úprava má představovat **ekvivalent ekonomických práv a povinností** mezi společnostmi a vámi v okamžiku nastání události.

14.6. Právo na uzavření pozic

Společnost si vyhrazuje právo **uzavřít veškeré otevřené pozice za tržní cenu**, jakmile to bude možné po vzniku korporátní události, aby mohla provést **nezbytné úpravy (ceny, množství nebo jiného parametru)** vyplývající z této události.

14.7. Účast na valných hromadách

Společnost **není povinna vás informovat o konání řádných ani mimořádných valných hromad**, které se vztahují k vámi držným ETF/cenným papírům, ani zajistit vaši účast na nich či výkon hlasovacích práv z těchto ETF/cenných papírů, bez ohledu na to, zda je možné je vykonat na valné hromadě nebo jinak.



14.8. Zodpovědnost klienta za dostatek prostředků

Je vaší povinností zajistit, aby na vašem účtu byly **dostatečné prostředky pro nákup ETF/cenných papírů** v rámci korporátní události.

14.9. Nároky z korporátních událostí

Pokud vám v důsledku korporátní události vznikne nárok na ETF/cenné papíry nebo hotovost (a společnost tak rozhodne podle svého uvážení), budou tyto částky **připsány na váš účet co nejdříve po jejich obdržení, po odečtení příslušné provize, poplatků a daní.**

Pokud korporátní událost vede k vzniku **zlomkových podílů ETF/cenných papírů**, společnost může tyto zlomkové podíly **sloučit, prodat** a na váš účet připsat **hotovostní ekvivalent**, který může podléhat **minimálnímu poplatku** uvedenému v sekci „Poplatky a provize“.

14.10. Korporátní události ve sdruženém účtu

Pokud korporátní událost ovlivní pouze část ETF/cenných papírů držných ve **sdruženém účtu (omnibus account)**, společnost **přidělí dotčené ETF/cenné papíry příslušným klientům spravedlivým a rovným způsobem**, který bude považovat za vhodný.

14.11. Připsání příjmů a daňových bonifikací

Jakékoli platby z příjmů nebo daňové bonifikace, které společnost vybere vaším jménem, budou **připsány na váš účet bez zbytečného odkladu.**

Společnost **nenese odpovědnost za ztrátu úroků** v důsledku zpoždění mimo její kontrolu.

14.12. Výběr dividend a jiných příjmů

Společnost **není povinna vybírat a přijímat dividendy, úrokové platby ani jiné příjmy** plynoucí z ETF/cenných papírů, které drží vaším jménem.



14.13. Uplatnění daňových úlev

Společnost může podle svého uvážení **uplatnit nebo znovu uplatnit daňové bonifikace** na dividendy či jiné příjmy z ETF/cenných papírů.

14.14. Zdanění v případě sdružených účtů

Vzhledem k tomu, že vaše ETF/cenné papíry budou drženy ve **sdružených účtech s ostatními klienty**, můžete obdržet dividendy nebo distribuce **po zdanění sazbou méně výhodnou**, než by se uplatnila, pokud by ETF/cenné papíry byly vedeny na vaše vlastní jméno.

14.15. Zobrazení korporátních událostí na účtu

Společnost zaznamená korporátní událost na váš účet **co nejdříve po obdržení potvrzení o jejím provedení od depozitářů**.

14.16. Hromadné žaloby (Class Actions)

Pokud je společnost informována o zahájení hromadné žaloby nebo kolektivního soudního řízení týkajícího se ETF/cenných papírů držených vaším jménem, **není povinna vás o tom informovat ani v souvislosti s tím podnikat žádné kroky**.

15. ÚČINKY UKONČENÍ SMLOUVY (EFFECT OF TERMINATION)

Po ukončení tohoto Dodatku, **Všeobecných obchodních podmínek a vašeho účtu u společnosti**, v souladu s ustanoveními hlavní smlouvy a po obdržení vašich pokynů, společnost **bez zbytečného odkladu zajistí prodej vašich ETF/cenných papírů**. Veškerý výnos z prodeje bude **převeden na účet vedený na vaše jméno**.

15. Pokračování – Účinky ukončení smlouvy

Za prodej vašich ETF/cenných papírů vám bude účtován **poplatek a další příslušné daně a poplatky**, přičemž **zůstatek výnosu z prodeje bude veden společností jako klientské prostředky**.



Pokud dojde k prodeji ETF/cenných papírů, **můžete utrpět ztrátu** mezi částkou, kterou jste investovali, a částkou, kterou získáte po prodeji.

Společnost **nenese odpovědnost** za žádný vzniklý rozdíl.

16. ODPOVĚDNOST (LIABILITY)

Aniž jsou dotčena jiná ustanovení tohoto Dodatku a Všeobecných obchodních podmínek, společnost **nenese vůči klientovi odpovědnost** za jakoukoli **ztrátu, náklady nebo výdaje**, které klient utrpí v důsledku **zpoždění nebo změny tržních podmínek** před provedením pokynu nebo před vypořádáním transakce.

Klient bere na vědomí a souhlasí s tím, že **společnost neposkytuje žádné záruky ani garance ohledně výnosnosti nebo hodnoty klientova majetku**.

Klient výslovně potvrzuje, že **všechny prostředky uložené u společnosti**, stejně jako **nákupy a prodeje ETF/cenných papírů uskutečněné společností**, jsou **zcela na riziko klienta** a společnost **nenese odpovědnost za žádné ztráty nebo škody**, které mohou klientovi vzniknout.

Klient bere na vědomí, že **společnost neposkytuje žádnou záruku bezpečnosti nebo „spolehlivosti“ investic**, a veškeré kroky učiněné společností jsou **prováděny výhradně na účet a riziko klienta**.

Jakékoli jednání či nečinnost společnosti v souvislosti s investicemi jsou **plně na riziko klienta** a společnost **není povinna nahradit jakékoli ztráty** vzniklé klientovi v důsledku těchto jednání.

Společnost **nenese odpovědnost za žádné činy nebo opomenutí zaměstnanců, zástupců, depozitářů nebo jiných osob**, které společnost výslovně pověřila, ani za **činnost třetích stran**.

Společnost také **neručí za plnění povinností těchto zprostředkovatelů**.

17. SITUACE NEPOKRYTÉ TOUTO SMLOUVOU (SITUATION NOT COVERED BY THIS AGREEMENT)

Pokud nastane situace, která **není výslovně upravena tímto Dodatkem nebo Všeobecnými obchodními podmínkami**, společnost ji vyřeší **na základě dobré víry a spravedlnosti**, a tam, kde je to vhodné, **v souladu s obvyklou tržní praxí**.



18. PLATNÉ ZÁKONY A PŘEDPISY (APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS)

Aniž jsou dotčena ustanovení Všeobecných obchodních podmínek, klient bere na vědomí, že tento Dodatek a všechny pokyny a transakce prováděné na jeho účtu **podléhají platným zákonům a předpisům**, jakož i **ústavám, pravidlům, předpisům, zvyklostem, rozhodnutím a výkladům trhů**, na nichž jsou tyto pokyny a transakce prováděny.

19. POSTOUPENÍ PRÁV (ASSIGNMENT)

V souladu s platnými právními předpisy může společnost, **po oznámení klientovi, postoupit tento Dodatek nebo jakákoli práva či povinnosti z něj vyplývající jiné registrované, oprávněné či neoprávněné investiční instituci nebo odborníkovi.**

20. DŮVĚRNOST (CONFIDENTIALITY)

Společnost přijímá veškerá opatření k zajištění, aby **osobní údaje klientů nebyly zpřístupněny třetím stranám.**

Výjimka může nastat pouze tehdy, pokud o údaje **požadají příslušné státní nebo vládní orgány na základě platného právního požadavku.**

21. DANĚ (TAXES)

Klient je povinen **hradit veškeré příslušné daně** ve své **zemi daňového rezidentství**, které se vztahují na poskytované **služby správy portfolia a zisky z těchto služeb plynoucí.**

