

Klientska zmluva

Interactive Brokers Ireland Limited

| | |
|--|----|
| VŠEOBECNÉ OBCHODNÉ PODMIENKY | 1 |
| 1 Úvod..... | 1 |
| A. Predmet zmluvy..... | 1 |
| B. Informácie o spoločnosti Interactive Brokers Ireland Limited Information... | 1 |
| C. Kategorizácia klientov..... | 1 |
| D. Dôležité informácie poskytované na webových stránkach IBIE | 2 |
| E. Výklad tejto zmluvy..... | 3 |
| 2 Služby a obchodovanie | 3 |
| A. Investičné služby | 3 |
| B. Vykonávanie príkazov a potvrdenia | 5 |
| C. Špecifické produkty alebo príkazy | 7 |
| D. Vyrovnávanie transakcií | 9 |
| E. Kotácie, trhové informácie, prieskum a internetové odkazy..... | 10 |
| 3 Úschova a správa..... | 10 |
| A. Klientska aktíva | 10 |
| B. Držanie finančných prostriedkov klienta | 11 |
| C. Držanie finančných nástrojov klienta..... | 12 |
| D. Držanie aktív klienta..... | 12 |
| E. Výslovné súhlasy | 13 |
| F. Prevod klientskych aktív depozitárom, clearingovým centráram a agentom..... | 14 |
| G. Registrácia/vlastnícke právo a oddelenie klientskych aktív | 14 |
| 4 Maržové požiadavky, záložné právo, započítanie a vyrovnávanie | 15 |
| A. Zásady spoločnosti IBIE v oblasti marží | 15 |
| B. Ustanovenia o záložnom práve a vyrovnaní | 17 |
| 5 Naša odmena..... | 19 |
| A. Provízie a poplatky, úrokové sadzby, fondy | 19 |
| B. Multimenová funkcia na účtoch v spoločnosti IBIE | 20 |
| C. Neuhradené deficity na účtoch | 20 |
| 6 Záruky, náhrady škôd a neplnenie zmluvných záväzkov..... | 21 |
| A. Neplnenie zmluvných záväzkov..... | 21 |
| B. Ustanovenia o obmedzenej zodpovednosti a zmluvnej náhrade škôd | 21 |
| C. Vyhlásenie o spôsobilosti klienta | 21 |
| D. Ďalšie vyhlásenia a záruky klienta..... | 22 |
| 7 Využitie elektronických služieb..... | 24 |
| A. Využitie elektronických služieb | 24 |
| 8 Zachovanie mlčanlivosti | 25 |
| 9 Používanie dôverných informácií | 26 |
| 10 Vytváranie záznamov | 27 |
| 11 Zvláštne typy účtov | 27 |
| A. Spoločné účty | 27 |
| B. Partnerstvá | 28 |
| C. Účty uvádzajúcich maklérov | 28 |
| 12 Sťažnosti | 28 |
| A. Sťažnosti | 28 |

| | | | |
|----|----|---|----|
| | B. | Mimosúdne riešenie sťažností | 28 |
| 13 | | Odškodnenie | 29 |
| | A. | Írsky systém pre odškodnenie investorov | 29 |
| 14 | | Ostatné ustanovenia | 29 |
| | A. | Stret záujmov..... | 29 |
| | B. | Zmeny a ukončenie zmluvy | 30 |
| | C. | Všeobecné ustanovenia | 30 |
| | D. | Rozhodné právo a súdna príslušnosť | 31 |
| | E. | Arbitráž | 31 |
| | F. | Informácie o marketingu na diaľku | 31 |
| 15 | | Dodatočné podmienky..... | 32 |
| | | Príloha 1 – Rozdielové zmluvy..... | 33 |
| | | Príloha 2 – OTC drahé kovy..... | 38 |
| | | Príloha 3 – OTC termínované obchody s kovmi..... | 40 |
| | | Príloha 4 – Program zvýšenia výnosu akcií | 42 |
| | | DODATOK 1 Prehľad rozdielov v regulačných opatreniach pre maloobchodných a profesionálnych klientov..... | 45 |
| | | DODATOK 2 Varovanie pred rizikami a informácie o finančných nástrojoch..... | 47 |
| | | DODATOK 3 Informačné vyhlásenie v súlade s článkom 1 nariadenia o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov | 55 |
| | | A DODATOK 4 Súhlas klienta s prijímaním elektronických záznamov a komunikácie .. | 58 |

1 Úvod

A. Predmet zmluvy

- (i) Tieto všeobecné obchodné podmienky spolu s priloženými prílohami (podľa potreby) a dodatkami vymedzujú základ vzťahu medzi klientom (ďalej taktiež „**vy**“, „**váš**“ a pod. alebo „**klient**“) a IBIE (ako je definovaný nižšie) a stanovuje podmienky pre poskytovanie realizačných, clearingových a súvisiacich služieb uvedených v článku 2 (ďalej len „**klientske zmluvy**“ alebo „**zmluvy**“). Zmluva zároveň obsahuje informácie, ktoré sme povinní vám poskytnúť podľa írskoho regulačného režimu. Týmto sa zaväzujete poskytnúť súhlas s podmienkami uvedenými v tejto zmluve a uzavrieť túto zmluvu pripojením elektronického podpisu.
- (ii) Na to, aby sme vám pomohli sa ľahšie zorientovať v našich všeobecných obchodných podmienkach, sme stručne zhrnuli ich obsah v „Sprievodcovi našimi všeobecnými obchodnými podmienkami“, ktorý je súčasťou dokumentu „Opis našich služieb a poplatkov“, ktorý ste dostali oddelene.

B. Informácie o spoločnosti Interactive Brokers Ireland Limited

Interactive Brokers Ireland Limited (ďalej taktiež „**IBIE**“, „**my**“ alebo „**nás**“ a pod.) je spoločnosť založená podľa írskoho práva a registrovaná na írskom Úrade pre registráciu spoločností pod registračným číslom spoločnosti 657406. Jej sídlo sa nachádza na adrese 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2 D02 T380 (Írsko). Môžete nás kontaktovať telefonicky alebo elektronicky prostredníctvom webových stránok IBIE na adrese www.interactivebrokers.ie. IBIE je regulovaný Centrálnou bankou Írska (Central Bank of Ireland) (ďalej taktiež „**CBI**“). IBIE je zapísaný v registri autorizovaných firiem CBI pod číslom 4602839. CBI sa nachádza na adrese New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3 (Írsko). Web CBI je www.centralbank.ie.

C. Kategorizácia klientov

Ak sme vás výslovne písomne neinformovali inak, klasifikovali sme vás ako retailového klienta (Retail Client) podľa pravidiel stanovených smernicami o trhoch finančných nástrojov (MiFID). **Týmto výslovne súhlasíte a podrobujete sa kategorizácii vás ako klienta.** Zaradenie do kategórie retailových klientov vám ako spotrebiteľovi poskytuje najvyšší stupeň ochrany podľa pravidiel MiFID II. Máte právo požiadať o zaradenie do inej kategórie, aj keď nie sme povinní s takou požiadavkou súhlasiť. Ak však takú požiadavku odsúhlasíme a budete preradení do inej kategórie, stratíte výhody plynúce z niektorých ochranných opatrení (ktorých súhrn je uvedený v prílohe 1) stanovených v pravidlách MiFID II. Ak ste na základe takej požiadavky preradení do kategórie profesionálnych klientov, musíte nás priebežne informovať o akejkoľvek zmene vo svojich pomeroch, ktoré by mohli ovplyvniť vašu kategorizáciu ako profesionálneho klienta. Ak vás klasifikujeme ako profesionálneho klienta, budeme vás o tom výslovne písomne informovať.

D. Dôležité informácie poskytované na webových stránkach IBIE

- (i) **Výslovne týmto súhlasíte s tým, že vám môžeme poskytovať určité informácie na inom trvalom nosiči než na papieri (napríklad prostredníctvom e-mailu alebo klientskeho portálu).**
- (ii) **Výslovne týmto súhlasíte s tým, že vám prostredníctvom našich webových stránok či iných webových stránok, na ktoré vás príležitostne upozorňujeme, môžeme poskytovať určité informácie, ktoré vám nie sú osobne určené.**
- (iii) V prípade, že IBIE poskytuje dôležité informácie o svojich produktoch a službách na webových stránkach IBIE, môže ísť o informácie o požiadavkách na maržu, zmenách, ktoré plynú z úkonov súvisiacich s právami a záväzkami z cenných papierov, postupoch vyrovnania a dodania, zásadách plnenia príkazov, daňovom režime a ďalších záležitostiach. Potvrďujete týmto, že máte pravidelný prístup na internet, a súhlasíte s tým, aby sme vám poskytovali informácie prostredníctvom našich webových stránok www.interactivebrokers.ie či iných webových stránok,

o ktorých vás príležitostne budeme informovať.

E. Výklad tejto zmluvy

Nižšie uvedené slová a výrazy použité v tejto zmluve majú nasledujúci význam:

„Dodatok“

Dokument, ktorý je pripojený k tejto zmluve a ktorý sa týka poskytovania služieb vo vzťahu k špecifickým produktom v nej uvedených.

„Platné zákony“

Všetky príslušné zákony a všetky príslušné pravidlá a predpisy vydané akýmkoľvek súdnymi, regulačnými, daňovými alebo inými štátnymi orgánmi, okrem iného vrátane ústav, čiastkových ustanovení, miestnych vyhlášok a nariadení, pravidiel, predpisov, zásad, postupov a analýz búr, trhov a clearingových centier, na ktoré sú smerované príkazy alebo na ktorých sa vykonávajú alebo zúčtávajú transakcie, platné v čase, keď vám poskytujeme naše služby.

„Pravidlá pre klientske aktíva“

Pravidlá a predpisy vzťahujúce sa na správu a úschovu finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov, okrem iného vrátane smerníc MiFID, nariadení v prenesenej právomoci, smerníc v prenesenej právomoci a predpisov o investičných podnikoch.

„Nariadenie v prenesenej právomoci“

Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) 2017/565 zo dňa 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ a ktorá obsahuje organizačné požiadavky a prevádzkové podmienky pre investičné podniky a definíciu pojmov na účely uvedenej smernice.

„Smernica v prenesenej právomoci“

Smernica Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) 2017/593 zo dňa 7. apríla 2016, ktorou sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ a ktorá sa týka ochrany finančných nástrojov a fondov patriacich klientom, povinností pri vytváraní a ponúkaní investičných nástrojov (product governance) a pravidiel platných pri stanovení alebo prijímaní poplatkov, provízií alebo akýchkoľvek peňažných či nepeňažných výhod.

„Opatrenia pre CFD“

Vnútroštátne intervenčné opatrenia pre produkty vydané podľa článku 42 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, vrátane „Intervenčného opatrenia pre rozdielové zmluvy“ CBI, ktoré vstúpilo do platnosti dňa 1. augusta 2019, alebo akéhokoľvek iného rovnocenného opatrenia/akýchkoľvek iných rovnocenných opatrení uložených príslušným orgánom v členskom štáte, v ktorom sa nachádzate, vrátane akéhokoľvek európskeho orgánu.

„Predpisy o investičných podnikoch“

Ustanovenia zákona o centrálnej banke (o dohľade a vymáhaní) (§ 48 ods. 1) (investičné podniky) z roku 2017.

„Skupina Interactive Brokers“ alebo „skupina IB“ alebo „skupina“

IBG LLC a v niektorých prípadoch aj všetky jej dcérske spoločnosti.

„Nariadenie o marži v prenesenej právomoci“

Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) 2016/2251 zo dňa 4. októbra 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 o OTC derivátoch, ústredných protistranách a registroch obchodných údajov a ktoré upravuje regulačné technické normy pre techniky znižovania rizík spojených s OTC derivátovými zmluvami, ktoré nie sú zúčtované ústrednou protistranou, v znení prípadných neskorších predpisov.

„Smernica MiFID“

Predpisy Európskej únie (trhy s finančnými nástrojmi) z roku 2017, ktorými bola do írskeho práva implementovaná smernica 2014/65/EÚ o trhoch finančných nástrojov.

„Pravidlá MiFID II“

Pravidlá týkajúce sa poskytovania investičných služieb podľa MiFID, okrem iného vrátane smernice 2014/65/EÚ o trhoch finančných nástrojov, nariadenia MiFID, nariadenia v prenesenej právomoci, smernice v prenesenej právomoci a akýchkoľvek doplňujúcich, upravujúcich alebo pozmeňujúcich právnych predpisov, ktoré sa týkajú režimu investičných služieb podľa MiFID a ktoré môžu byť z času na čas zavedené.

2 Služby a obchodovanie

A. Investičné služby

- (i) IBIE bude klientovi poskytovať tieto služby:
 - (a) IBIE zriadi a bude spravovať účet/účty klienta s cieľom obchodovať s investičnými produktmi a poskytovať doplnkové služby. Účet bude založený, udržiavaný a používaný zo strany IBIE aj klienta v súlade s príslušnými zákonmi.
 - (b) Prostredníctvom systému Interactive Brokers System (ďalej len „systém IB“) prijíma IBIE príkazy od klientov vo vzťahu k špecifikovaným investičným produktom (ďalej len „**produkty**“), ktoré môže IBIE príležitostne sprístupniť na type účtu, ktorý bol klientovi schválený a na ktorom vykonávajú a vyrovnávajú tieto príkazy (ďalej taktiež „**transakcie**“). Transakcie môže vykonávať a/alebo vyrovnávať spoločnosť IBIE, iná pridružená spoločnosť IBIE alebo nepridružená strana. Pri poskytovaní služieb klientom a na účet klienta môže IBIE využívať služby jednej alebo viacerých jej pridružených spoločností a tieto partneri budú využívať práva, nápravné opatrenia a obmedzenia zodpovednosti, ktorými disponuje IBIE podľa tejto zmluvy, a to za predpokladu, že akékoľvek ich využitie nijako neporušuje príslušné zákony. Ak partner poskytuje služby vo vzťahu k vášmu účtu/účtom, zahŕňajú odkazy na spoločnosť IBIE uvedené v tejto zmluve aj partnerov IBIE.
 - (c) V súlade s článkom 3 tejto zmluvy bude IBIE držať finančné prostriedky klienta a zaisťovať bezpečnú úschovu jeho finančných nástrojov a súvisiace služby.
 - (d) S výhradou príslušných zákonov ponúka IBIE klientom službu obchodovania s maržou, ktorá klientom umožňuje získať investičné nástroje (súhrnne taktiež „**obchodovanie s maržou**“).
 - (e) V súlade s príslušnými právnymi predpismi vykonáva spoločnosť IBIE operácie vo forme pôžičiek cenných papierov.

- (ii) **Žiadne investičné, daňové ani obchodné poradenstvo:** IBIE neposkytuje investičné, daňové ani obchodné poradenstvo. Naše služby spočívajú výhradne v poskytovaní vykonávacích služieb, čo znamená, že konáme iba na základe vašich pokynov a nebudeme vám poskytovať poradenstvo k žiadnej transakcii. Pri poskytovaní týchto služieb bude IBIE konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami svojich klientov a bude dodržiavať príslušné požiadavky plynúce z pravidiel MiFID II.

Zamestnanci IBIE nie sú oprávnení poskytovať investičné poradenstvo ani odporúčania. Môžeme vám poskytnúť informácie o produktoch vrátane podmienok ich výkonnosti. Pri poskytovaní týchto informácií vám však IBIE nebude dávať žiadne osobné odporúčania ani vám nebude poskytovať rady o výhodách akéhokoľvek takého produktu a vy ponosite zodpovednosť za vlastné vyhodnotenie týchto informácií.

- (iii) **Vhodnosť:** Aby sa predišlo akýmkoľvek pochybnostiam, nie sme povinní posudzovať vhodnosť žiadneho produktu alebo služby vám poskytovanej alebo ponúkanej, a preto nebudete mať prospech z ochrany pravidiel MiFID II o posudzovaní vhodnosti. Žiadne informácie uvedené na webových stránkach IBIE nie sú odporúčaním ani výzvou na kúpu alebo predaj akéhokoľvek investičného produktu.

- (iv) **Primeranosť:** Vo vzťahu k našim službám vykonávaným z vašej vlastnej iniciatívy, ktoré sa týkajú nekomplexných finančných nástrojov, ako sú definované v smerniciach MiFID, nie sme povinní posudzovať vhodnosť alebo primeranosť príslušnej služby alebo produktu. Ak poskytujeme naše služby vo vzťahu ku komplexným finančným nástrojom definovaným v smerniciach MiFID, sme povinní posúdiť vhodnosť transakcie pre vás s ohľadom na vaše znalosti a skúsenosti a vášho porozumenia súvisiacim rizikám. Môžeme požadovať, aby ste nám poskytnuli informácie týkajúce sa vašich znalostí a skúseností v príslušnej investičnej oblasti, aby sme mohli posúdiť, či je pre vás daná transakcia vhodná. Ak si myslíme, že služba alebo produkt pre vás nie sú vhodné, upozorníme vás, že daná služba alebo produkt pre vás nie sú vhodné. Pre prípad, že sa rozhodnete neposkytnúť informácie požadované na to, aby sme mohli posúdiť vhodnosť, alebo že poskytnete nedostatočné informácie o svojich znalostiach a skúsenostiach, vás týmto výslovne upozorňujeme, že také rozhodnutie nám nedovolí stanoviť, či sú zamýšľaná služba alebo produkt pre vás vhodné. V takom prípade alebo v prípade, že si vyžiadate, aby sa ďalej pokračovalo, hoci ste dostali príslušné upozornenie, môžeme poskytnutie príslušnej služby alebo produkty odmietnuť.

- (v) **Dokumenty s kľúčovými informáciami:** Súhlasíte s tým, aby vám boli prostredníctvom webových stránok poskytované dokumenty s kľúčovými informáciami (ďalej len „KID“) o tých produktoch, na ktoré sa vzťahuje nariadenie pre štruktúrované retailové investičné produkty a poisťné produkty s investičnou zložkou (ďalej len „PRIIP“). Adresa týchto webových stránok sa zobrazuje jednak v sekcii Správa účtu klienta (Client's Account Management) na webe IBIE, a jednak na stránke s kontaktnými údajmi pre príslušný produkt. Stránka s kontaktnými údajmi je hostovaná v systéme Interactive Brokers Trader Workstation (ďalej len „IB TWS“) a je taktiež prístupná na stránke s prehľadom produktov na webe IBIE. Ak ste retailovým klientom, súhlasíte zároveň s poskytnutím KID o klientskych aktívach, ktorý sme povinní poskytnúť retailovým klientom podľa predpisov o investičných podnikoch.

- (vi) **IBIE obchoduje ako agent alebo splnomocnenec:** Pri transakciách vykonávaných na burze vystupuje IBIE ako agent vašim menom na váš účet. Ak nie je uvedené inak, IBIE všeobecne vystupuje ako splnomocnenec alebo bezrizikový splnomocnenec, teda svojím menom a na svoj účet, v mimoburzových („OTC“) transakciách. Vaše OTC transakcie sú vykonávané voči spoločnosti IBIE, ktorá môže držať dlhú alebo krátku pozíciu a môže mať v súvislosti s danou transakciou zisk alebo stratu, alebo ju môže zaistiť alebo vykonať voči alebo

prostredníctvom partnera či tretej strany, ktorá môže dosiahnuť zisk alebo utrpieť stratu. Keď IBIE prijme príkaz alebo pre vás vykoná transakciu a pri tom vstupujeme do prevodných miest (vrátane systematických internalizátorov tretích strán definovaných v pravidlách MiFID II) ako agent alebo bezrizikový splnomocnenec, robí tak IBIE ako vykonávací maklér a nie ako systematický internalizátor.

- (vii) **Neexistencia povinnosti obchodovať:** Podľa tejto zmluvy nie ste povinní vykonávať žiadne obchody. Takisto IBIE nie je povinný prijať žiadny konkrétny príkaz od vás ani uzavrieť žiadnu transakciu za vás alebo s vami. IBIE má výhradné právo rozhodnúť o tom, či bude ponúkať trh s určitými produktmi, či bude obchodovať alebo sprostredkovať obchody s určitými produktmi a či s vami uzavrie transakciu s určitými produktmi. Vstup IBIE do transakcie s produktom nezaväzuje IBIE k tomu, aby s týmto produktom v budúcnosti pokračoval alebo s vami vo vzťahu k tomuto produktu uzatváral ďalšie transakcie.
- (viii) **Podozrivé konanie:** Ak sa IBIE podľa svojho vlastného uváženia domnieva, že účet (účty) klienta bol zapojený do akéhokoľvek podvodu alebo trestného činu alebo porušenia zákonov alebo predpisov, alebo prístup k nemu bol získaný nezákonne, alebo je inak zapojený do akéhokoľvek podozrivého konania (či už ako obeť, alebo páchatel', alebo inak), môže IBIE pozastaviť alebo zmraziť účet alebo akékoľvek privilégia spojené s účtom, môže zmraziť alebo zlikvidovať finančné prostriedky alebo aktíva, alebo môže využiť „nápravné opatrenia“ uvedené v tejto zmluve. Sme oprávnení nahlásiť akémukoľvek príslušnému regulačnému orgánu akúkoľvek transakciu alebo činnosť, ktorú ste vykonali a ktorá by mohla predstavovať porušenie akýchkoľvek platných zákonov.
- (ix) **Informácie o finančných nástrojoch:** Zložitosť finančných nástrojov a trhov, na ktorých sa obchoduje, vyžaduje na strane klienta dostatočné znalosti o ich charakteristikách a rizikách s nimi spojených, a to pred vykonaním akejkoľvek transakcie s príslušnými produktmi. Pred vykonaním akejkoľvek transakcie menom klienta poskytuje spoločnosť IBIE klientovi informačný dokument, ktorý všeobecne opisuje povahu najbežnejších finančných nástrojov a riziká s nimi spojené, ako je uvedené v prílohe 2 tejto zmluvy.

B. Vykonávanie príkazov a potvrdenia

- (i) **Zásady vykonávania príkazov:** IBIE bude vykonávať príkazy klienta v súlade s podmienkami uvedenými v našich zásadách vykonávania príkazov. Pri vykonávaní príkazu klienta podnikne spoločnosť IBIE všetky nutné kroky na dosiahnutie najlepšieho možného výsledku, ale nemôže garantovať najlepší spôsob vykonania pre každý jednotlivý príkaz vykonaný menom klienta. Môže to tak byť z rôznych dôvodov, napríklad keď iní dileri/trhy budú mať lepšie ceny; IBIE nemusí mať prístup ku každému obchodníkovi/trhu; iné príkazy môžu byť zobchodované pred vašimi; dileri alebo trhová centra nemusí rešpektovať zverejnené ceny alebo pravidlá; rozhodnutie alebo zlyhanie systému trhu/obchodníka môžu brániť/oneskoriť vykonávanie príkazov či spôsobiť, že príkazy nedosiahnu najlepší možný výsledok. Zhrnutie našich pravidiel pre vykonávanie príkazov bolo zverejnené na webových stránkach IBIE v časti „Formuláre a zverejnenia“ („Forms and Disclosures“). Týmto súhlasíte s tým, že vám kópia našich pravidiel pre vykonávanie príkazov bude odovzdávaná týmto spôsobom. **Výslovne súhlasíte s (a) podmienkami plynúcimi z našich pravidiel pre vykonávanie príkazov a (b) s tým, že vaše príkazy budú vykonávané v súlade so zásadami vykonávania pokynov. Ďalej výslovne súhlasíte s tým, že IBIE môže za určitých okolností vykonávať príkazy mimo obchodného systému (t. j. mimo regulovaného trhu, mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému), ako pripúšťajú podmienky uvedené v zásadách vykonávania pokynov.** Máte právo požadovať od IBIE informácie o subjektoch, ktorým sú zadávané príkazy na vykonanie transakcie. Spoločnosť IBIE poskytne tieto informácie na základe vašej odôvodnenej žiadosti. V súlade s pravidlami MiFID II bude IBIE každý rok

zverejňovať informácie o piatich najlepších prevodných miestach, ktoré IBIE využil, pokiaľ ide o objemy obchodovania pre jednotlivé triedy produktov. Informácie budú zverejnené na webových stránkach IBIE v časti „Formuláre a zverejnenia“ („Forms and Disclosures“).

- (ii) **Kotácie:** V prípade príkazov, ktoré nám pošlete, bude realizačná cena a potvrdenie vo vzťahu ku každej transakcii zohľadňovať naše aktuálne kotácie v rámci platformy IBIE v okamihu, keď bola vaša objednávka prijatá, stala sa zobchodovateľnou a bola vykonaná nami. Pre nevyhnutné oneskorenia v telekomunikačných sieťach môže byť transakcia vykonaná za cenu horšiu než vo zverejnenej kotácii (napr. ak príkaz iného klienta už odčerpal všetok objem v našej zverejnenej kotácii, alebo ak bola naša kotácia v procese aktualizácie, keď sa váš príkaz spracúval), najmä ak využívate trhové príkazy. Z tohto dôvodu dôrazne odporúčame používať klientske limitné príkazy. **V prípade, že u nás zadáte klientsky limitný príkaz na predaj či nákup akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu alebo obchodovaných v obchodnom systéme a že tento príkaz nie je okamžite vykonaný za podmienok prevládajúcich na trhu, výslovne nás inštruujete k tomu, aby sme tento príkaz okamžite nezverejnili.**
- (iii) **Príkazy: Zrušenie/zmena príkazu:** Príkazy na predaj (nákup) produktu v prípade, že máte dlhú (krátku) pozíciu, budú považované za príkazy na uzavretie dlhej (krátkej) pozície vo výške príkazu na predaj (nákup), a ak objem príkazu na predaj (nákup) presiahne dlhú (krátku) pozíciu, predpokladá sa, že sa tým uzatvára celá pozícia a otvára krátka (dlhá) pozícia v zostávajúcej výške príkazu. Hneď ako dostaneme príkaz alebo pokyn, nie je možné ich bez súhlasu IBIE zrušiť alebo zmeniť. Týmto beriete na vedomie, že nemusí byť možné zrušiť/zmeniť príkaz a že nesiete zodpovednosť za jeho vykonanie navzdory vašej žiadosti o jeho zrušenie/zmenu. Spoločnosť IBIE nenesie žiadnu zodpovednosť za žiadne príkazy alebo pokyny, ktoré ste vy alebo vami autorizovaní používateľia (podľa definície nižšie) zadali omylom, a bez ohľadu na túto chybu sme oprávnení ich zodpovedajúcim spôsobom spracovať.
- (iv) **Informačná bezpečnosť; zodpovednosť za príkazy/obchody klientov:** Klient berie na vedomie a súhlasí s tým, že on sám je zodpovedný za všetky príkazy a pokyny. Klient ďalej berie na vedomie a súhlasí s tým, že on sám je zodpovedný za všetky príkazy a pokyny zasielané spoločnosti IBIE s využitím klientskeho mena/hesla a ďalších bezpečnostných protokolov (súhrnne ďalej len „**bezpečnostné informácie**“) a že spoločnosť IBIE je toho názoru, že také príkazy a pokyny pochádzajú od klienta a že je táto plne oprávnená také príkazy a pokyny prijať.

Klient nikomu neumožní prístup k svojmu klientskemu účtu, ledaže by o tom bola spoločnosť IBIE informovaná a písomne by súhlasila s tým, že klient môže menovať autorizovaného používateľa (ďalej len „**autorizovaný používateľ**“). Klient potvrdzuje, že bezpečnostné informácie bude používať iba klient a že svoje bezpečnostné informácie neoznámí tretím stranám. Klient súhlasí s tým, že prijme a bude dodržiavať zodpovedajúce bezpečnostné opatrenia, aby sa predišlo krádeži alebo zneužitiu jeho bezpečnostných informácií, okrem iného vrátane uchovávaní bezpečnostných informácií na bezpečnom mieste, používania bezpečnostného softvéru, odpojenia sa od webových stránok IBIE a obchodného systému, keď ich nepoužíva, pravidelnej zmeny hesiel a ďalších opatrení.

Klient sa zaväzuje k tomu, že bude spoločnosť IBIE okamžite informovať kontaktovaním oddelenia služieb pre zákazníkov telefonicky a bezprostredným písomným potvrdením alebo elektronicky prostredníctvom našich webových stránok v prípade, že má podozrenie alebo sa dozvie o krádeži alebo zneužití bezpečnostných informácií alebo o tom, že k účtu klienta získala prístup neoprávnená osoba.

- (v) **Potvrdenia a pravidelné výpisy:** Spoločnosť IBIE poskytne klientom okamžite základné informácie, ktoré sa týkajú vykonania príkazu, a to najneskôr v prvý

pracovný deň po vykonaní príkazu spoločnosťou IBIE alebo v prvý pracovný deň po potvrdení vykonania/zrušenia príkazu zo strany jedného z partnerov skupiny Interactive Brokers Group alebo inej tretej osoby, a ďalej potvrdenie o vykonaní príkazov alebo ich zrušení. Klient má zároveň právo požadovať: informácie o stave príkazu; (ii) pravidelné výpisy, minimálne raz mesačne; (iii) informácie o tom, kde môžu byť finančné nástroje alebo finančné prostriedky alebo klient držané; (iv) súhrnný výkaz nákladov a poplatkov, najmenej raz ročne a (v) znázornenie kumulatívneho vplyvu nákladov na návratnosť, a to aspoň raz ročne. Všetky potvrdenia, výpisy alebo znázornenia poskytnuté spoločnosťou IBIE sa zobrazia v sekcii Správa účtu klienta (Client's Account Management) na webe IBIE.

Transakcia sa považuje za vykonanú v okamihu, keď je váš príkaz potvrdený ako vykonaný zo strany spoločnosti IBIE. Klient sa zaväzuje sledovať každý príkaz, pokiaľ spoločnosť IBIE nepotvrdí jeho vykonanie alebo zrušenie. Klient berie na vedomie, že môže dôjsť k oneskoreniu potvrdenia jeho vykonania alebo zrušenia, alebo že tieto môžu obsahovať chyby (napr. v dôsledku problémov s počítačovým systémom) alebo že tieto je možné za príslušných okolností zrušiť/upraviť. Klient je viazaný skutočným vykonaním príkazu, ak je v súlade s jeho príkazom. V prípade, že spoločnosť IBIE potvrdí vykonanie transakcie a neskôr ju burza, obchodná sieť alebo regulačný orgán zruší, bude potvrdená transakcia považovaná taktiež za zrušenú a klient o tom bude zodpovedajúcim spôsobom informovaný.

Klient sa zaväzuje okamžite telefonicky alebo elektronicky prostredníctvom webových stránok IBIE informovať spoločnosť IBIE, ak: (i) nedostane presné potvrdenie o vykonaní alebo zrušení príkazu; (ii) dostane potvrdenie, ktoré sa líši od jeho príkazu; (iii) dostane potvrdenie príkazu, ktorý sám nezadal; (iv) dostane výpis z účtu, potvrdenie alebo iné informácie obsahujúce nepresnosti, ak sa týka príkazov, obchodov, zostatkov, pozícií, stavu marže či histórie transakcií; alebo (v) si chce vyžiadať informácie o stave príkazu. Klient berie na vedomie, že spoločnosť IBIE môže korigovať účet klienta s cieľom opraviť akúkoľvek chybu. Klient sa zaväzuje okamžite vrátiť spoločnosti IBIE všetky aktíva chybné mu priradené.

C. Špecifické produkty alebo príkazy

- (i) **Frakčné obchodovanie s akciami:** Spoločnosť IBIE umožňuje klientom, priamo alebo prostredníctvom ich nezávislého investičného poradcu alebo uvádzajúceho makléra, nakupovať určité americké akcie (ďalej len „americké akcie“) vo frakčných akciách, a nie ako celé akcie.
 - (a) **Funkcia** – V súvislosti s akýmkoľvek komponentom frakčnej americkej akcie v akékoľvek nákupnej alebo predajnej transakcii bude spoločnosť IBIE alebo jej partner pôsobiť ako protistrana a bude vykonávať túto časť obchodu ako splnomocnenec alebo bezrizikový splnomocnenec. S príkazmi, ktoré obsahujú celé aj frakčné americké akcie, bude spoločnosť IBIE vykonávať dve funkcie naraz: ako agent pre tú časť príkazu, ktorá sa týka celých amerických akcií, a ako splnomocnenec (alebo bezrizikový splnomocnenec) pre tú časť, ktorá sa týka frakčných amerických akcií. Klient bude vždy skutočným vlastníkom všetkých frakčných amerických akcií na jeho účte a všetky frakčné americké akcie vo vlastníctve klienta sú v knihách a záznamoch spoločnosti IBIE oddelené rovnakým spôsobom a v rovnakom rozsahu ako celé akcie vo vlastníctve tohto klienta.
 - (b) **Prevod frakčných akcií** – zatiaľ čo klient neustále disponuje úplnou každodennou kontrolou nad všetkými frakčnými akciami na svojom účte, frakčné akcie nie je možné previesť inému maklérovi. V prípade, že klient chce previesť podiely na účte inej maklérskej spoločnosti, nie je možné previesť podiely vo forme frakčných amerických akcií a bude ich nutné pred prevodom zlikvidovať, čo môže mať daňové dôsledky a povedie k účtovaniu provízie. S cieľom vybaviť požiadavku na prevod nakúpi

spoločnosť IBIE frakčné americké akcie z účtu klienta s využitím vyššie opísaného cenového mechanizmu a bude účtovať provízie z týchto uzatváracích obchodov, potom prevedie zvyšok celých amerických akcií.

- (c) **Dostupné typy príkazov** – spoločnosť IBIE bude prijímať iba určité typy príkazov vo vzťahu k frakčným americkým akciám (napr. trhovú príkazy, limitné príkazy, príkazy na uzavretie pri zisku (stop-limit) atď.). V prípade, že sa klient rozhodne zadať neobchodovateľný limitný príkaz vo vzťahu ku komponentu frakčnej americkej akcie, nemusí sa frakčný komponent vykonať, pokiaľ sa príkaz nestane obchodovateľným (a preto sa nemusí vykonať vôbec), aj keď sa príkaz mohol vykonať skôr, ak by bol zadaný vo vzťahu k množstvu celých akcií.
 - (d) **Hlasovacie práva** – Klienti nebudú mať hlasovacie práva k žiadnej z frakčných amerických akcií držaných na ich účtoch, nebudú môcť vykonávať dobrovoľné voľby v súvislosti s úkonmi súvisiacimi s právami a záväzkami z cenných papierov (o. i. vrátane akýchkoľvek verejných ponúk alebo pridelení práv na úpis nových akcií) vo vzťahu k týmto frakčným americkým akciám a spoločnosť IBIE nemôže poskytnúť klientom žiadnu ďalšiu dokumentáciu k podielom menším, než je jedna akcia. Klienti však budú dostávať výplaty dividend, alebo v niektorých prípadoch v súvislosti s dividendami z akcií, buď dividendové akcie alebo sumu zodpovedajúcu dividendovým akciám, a inak sa budú normálne zúčastňovať akýchkoľvek rozdelení akcií, fúzií alebo iných povinných úkonov súvisiacich s právami a záväzkami z cenných papierov.
 - (e) **Zaznamenávanie štyroch desatinných miest** – Spoločnosť IBIE zaznamenáva množstvo frakčných amerických akcií obchodovaných alebo inak držaných na účte makléra až na štyri desatinné miesta.
- (ii) **Akcie s nízkou cenou (penny shares):** Klient berie na vedomie, že pri kúpe akcií niektorých menších spoločností a akcií s nízkou cenou existuje zvýšené riziko straty peňazí. Medzi kúpnou cenou a predajnou cenou týchto akcií existuje veľký rozdiel. Klient ďalej berie na vedomie, že ak bude nutné také akcie okamžite predať, môže za ne klient získať oveľa menej peňazí, než za ne zaplatil. Cena sa môže rýchlo meniť a môže klesať aj stúpať.
 - (iii) **Opčné listy (warranty) a deriváty:** Klient vyhlasuje, že dostal, prečítal si a rozumie odseku „Varovanie pred rizikami a informácie o finančných nástrojoch“ uvedenému v prílohe 2 tohto dokumentu.
 - (iv) **Komoditné opcie:** Klient si je vedomý a súhlasí s tým, že opcie na komodity nemusia byť uplatnené a je nutné ich uzatvoriť opačnou transakciou. S výnimkou komoditných opcií, ktoré sa vyrovnávajú v hotovosti, ak klient neuzavrie pozíciu na komoditný opčný kontrakt najmenej jednu (1) hodinu pred lehotou stanovenou burzou pre konečné vyrovnanie, sú spoločnosť IBIE alebo jej partneri oprávnení tak urobiť alebo predať akúkoľvek pozíciu, na ktorú sa opčná pozícia prevedie po vypršaní platnosti, alebo inak zlikvidovať výsledné pozície a zodpovedajúcim spôsobom pripísať príslušnú sumu v prospech alebo na vrub účtu klienta. Klient uhradí spoločnosti IBIE alebo partnerom všetky náklady a výdavky spojené s takými likvidáciami a zaistí, aby spoločnosť IBIE aj jej partneri boli zbavení zodpovednosti za kroky uskutočnené alebo neuskutočnené v súvislosti s tým.
 - (v) **Lehota na uzavretie kontraktov na futures nevyrovnaných v hotovosti:** Pri kontraktov na futures, ktoré sa nevyrovnávajú v hotovosti, ale faktickým fyzickým dodaním podkladovej komodity (vrátane devízových kontraktov, ktoré vyžadujú skutočné dodanie fyzickej cudzej meny a nie sú na zozname dodateľných mien IB), klient nemusí vykonať ani prijať dodávku podkladovej komodity. V prípade dlhých pozícií, ktoré sa nevyrovnávajú v hotovosti, sa klient zaväzuje predĺžiť platnosť alebo splatnosť (roll forward) alebo uzavrieť akúkoľvek pozíciu opačnou transakciou tri (3) pracovné dni pred dňom prvého upozornenia stanoveným

burzou (dlhá „**lehota pre uzavretie**“). V prípade krátkych pozícií, ktoré sa nevyrovnávajú v hotovosti, sa klient zaväzuje predĺžiť platnosť alebo splatnosť (roll forward) alebo uzavretím pozície opačnou transakciou tri (3) pracovné dni pred posledným obchodným dňom určeným burzou (krátka „**lehota pre uzavretie**“). Je zodpovednosťou klienta oboznámiť sa s posledným obchodným dňom pre tieto kontrakty a lehotou pre uzavretie. V prípade, že klient neuzavrel žiadnu pozíciu v kontrakte na futures, ktorá nebola vyrovnaná v hotovosti, v lehote na uzavretie, majú spoločnosť IBIE aj jej partneri právo zlikvidovať pozíciu klienta v kontrakte, ktorému končí platnosť, kedykoľvek a akýmkoľvek spôsobom, ktorý spoločnosť IBIE alebo jej partneri považujú za nutný, a to bez predchádzajúceho oznámenia klientovi. Ak sa klientovi nepodarí uzavrieť pozíciu na futures a spoločnosť IBIE alebo jej partneri nebudú schopní uzavrieť pozíciu pred vypršaním kontraktu, poniesie klient zodpovednosť za všetky náklady na dodanie a likvidáciu výslednej pozície fyzickej cudzej meny.

- (vi) **Náročne realizovateľné investície:** Klient berie na vedomie, že existuje obmedzený trh pre označené investície, ktoré nie sú ľahko realizovateľnými investíciami, a preto môže byť náročné s týmito označenými investíciami obchodovať alebo získať spoľahlivé informácie o ich hodnote. Ak sa klient rozhodne obchodovať s označenými investíciami, ktoré nie sú ľahko realizovateľnými investíciami, robí tak na svoje vlastné riziko.
- (vii) **Predaj nakrátko:** Klient berie na vedomie, že (i) v prípadoch, keď povolený predaj nakrátko je možné uskutočniť iba na maržovom účte a vzťahujú sa naň požiadavky na počiatočnú a udržiavaciu maržu; (ii) že pred uskutočnením predaja nakrátko pre klienta musí mať spoločnosť IBIE alebo prípadne jej partner primeranú záruku, že si bude môcť takú akciu menom klienta zapožičať s cieľom dodať túto akciu kupujúcemu; (iii) že ak si spoločnosť IBIE alebo prípadne jej partner nie sú schopní zapožičať akciu, aby umožnili klientovi uskutočniť dodávku pri predaji nakrátko, alebo ak si spoločnosť IBIE alebo prípadne jej partner nie sú schopní znovu zapožičať akciu, aby vyhověli požiadavke vypožičiavateľa akcie na vrátenie, potom môže spoločnosť IBIE alebo jej partner byť nútená vykonať odkúpenie (buy-in) podľa regulačných pravidiel alebo pravidiel clearingového centra. Klient berie na vedomie, že ak si spoločnosť IBIE alebo prípadne jej partner nedokáže zapožičať alebo znovu zapožičať takúto akciu, alebo ak spoločnosť IBIE alebo jej partneri nechcú držať krátku pozíciu klienta, potom sú spoločnosť IBIE a jej partneri splnomocnení klientom pokryť krátku pozíciu klienta nákupom akcií na otvorenom trhu za t. č. aktuálnu trhovú cenu, a to bez oznámenia klientovi, a klient zodpovedá za všetky výsledné straty a všetky súvisiace náklady vzniknuté spoločnosti IBIE alebo jej partnerom.
- (viii) **Úkony súvisiace s právami a záväzkami z cenných papierov:** S výnimkou proxy materiálov, ktoré spoločnosť IBIE alebo jej partner odovzdá klientovi v súlade s príslušnými zákonmi, klient berie na vedomie, že je plne zodpovedný za to, že sa zoznámí s právami a podmienkami týkajúcimi sa všetkých cenných papierov, opcí, futures, mien a investičných produktov v účte klienta, o. i. vrátane úkonov súvisiacich s právami a záväzkami z cenných papierov (napr. či je cenný papier predmetom verejnej ponuky alebo konverzie cenných papierov, reorganizácie, rozdelenia akcií alebo obrátenia rozdelenia akcií) a že ani spoločnosť IBIE, ani jej partneri nemajú povinnosť klientovi oznámiť termíny konania valných zhromaždení alebo podniknúť akékoľvek iné kroky bez konkrétnych písomných pokynov, ktoré klient odoslal oddeleniu služieb pre zákazníkov IB na e-mail help@interactivebrokers.com a ktoré oddelenie služieb pre zákazníkov IB prijalo. Za dôsledky včasného neposkytnutia týchto pokynov zo strany klienta nesie výhradnú zodpovednosť klient sám.
- (a) **Obchodovanie párovaním pokynov na vlastný účet:** Výslovne beriete na vedomie a súhlasíte so zapojením spoločnosti IBIE do obchodovania párovaním pokynov na vlastný účet v súlade s podmienkami stanovenými v pravidle 27 ods. 2 smerníc MiFID.

D. Vyrovnanie transakcií

- (i) **Prevod finančných prostriedkov:** Klient súhlasí s odoslaním všetkých finančných prostriedkov súvisiacich s akoukoľvek transakciou na jeho účet (účty) alebo, ak nie je podľa tejto zmluvy stanovené inak, priamo na bankový účet klienta spoločnosti IBIE alebo určenej finančnej inštitúcii, v ktorej spoločnosť IBIE vedie účet klienta, v súlade s účinnými pokynmi uvedenými na webových stránkach IBIE. Spoločnosť IBIE si vyhradzuje právo tieto pokyny podľa vlastného uváženia kedykoľvek zmeniť, a to na základe oznámenia uskutočneného zverejnením upravených pokynov na webových stránkach IBIE.
- (ii) **Vyplácanie finančných prostriedkov:** Finančné prostriedky nebudú vyplatené klientovi, pokiaľ nebudú vyrovnané pozície.
- (iii) **Dodanie:** Ak v ktoromkoľvek okamihu: (1) klient nedodá spoločnosti IBIE akýkoľvek majetok predtým predaný spoločnosťou IBIE menom klienta alebo nedodá akýkoľvek majetok podľa podmienok akejkoľvek transakcie; alebo (2) je IBIE povinný alebo oprávnené považuje za účelné (či už z dôvodu vyplývajúceho z požiadaviek akejkoľvek burzy, clearingovej organizácie, alebo z iného dôvodu) nahradiť akýkoľvek majetok dodaný spoločnosťou IBIE na účet (účty) klienta iným majetkom podobného charakteru alebo v zodpovedajúcej sume, potom: klient poveruje spoločnosť IBIE, aby si podľa svojho vlastného uváženia zapožičala alebo zakúpila akýkoľvek majetok nutný na vykonanie dodávky majetku v súlade s podmienkami danej transakcie alebo nahradila akýkoľvek taký predtým dodaný majetok a vykonala dodávku toho istého príslušnému kupujúcemu či inej strane, ktorej má byť dodávka doručená, a ak si spoločnosť IBIE na tieto účely zapožičia alebo inak získa majetok od tretej strany, môže následne zaplatiť za tento majetok alebo splatiť pôžičku takého majetku cennými papiermi zakúpenými alebo inak získanými z účtu (účtov) klienta.
- (iv) **Dane:** Spoločnosť IBIE môže podľa svojho vlastného uváženia odčítať alebo zadržať z akéhokoľvek účtu (účtov) klienta alebo z akejkoľvek sumy splatnej klientovi dane vo všetkých formách (či už ide o zdanenie v Írsku, alebo inde na svete a kedykoľvek je taká daň uložená) v súlade s príslušnými zákonmi. Pri účtovaní daní alebo pri vykonávaní odpočtov alebo zrážok dane môže spoločnosť IBIE príslušné sumy odhadnúť.

E. Kotácie, trhové informácie, prieskum a internetové odkazy

- (i) Kotácie, správy, prieskum a informácie prístupné cez IBIE (aj cez odkazy na iné stránky) (ďalej len „**Informácie**“) môžu byť pripravené nezávislými poskytovateľmi (ďalej len „**poskytovatelia**“). Tieto informácie sú vlastníctvom spoločnosti IBIE, poskytovateľov alebo vlastníkov ich licencie a sú chránené zákonom. Klient vyhlasuje, že žiadnym spôsobom nebude tieto informácie kopírovať, distribuovať, predávať alebo využívať na komerčné účely bez písomného súhlasu spoločnosti IBIE alebo poskytovateľov. Spoločnosť IBIE si vyhradzuje právo zamedziť prístupu k týmto informáciám. Žiadna z týchto informácií nepredstavuje odporúčanie spoločnosti IBIE ani nabádanie na kúpu alebo predaj. Ani spoločnosť IBIE, ani poskytovatelia neručia za presnosť, včasnosť alebo úplnosť informácií a klient by mal vyhľadať poradcu, skôr než urobí investičné rozhodnutie.
- (ii) VYUŽÍVANIE KOTÁCIÍ, DÁT ALEBO INÝCH INFORMÁCIÍ JE ZODPOVEDNOSŤOU KLIENTA. SPOLOČNOSŤ IBIE A/ALEBO POSKYTOVATELIA NIE SÚ V ŽIADNOM PRÍPADE ZODPOVEDNÍ ZA NÁSLEDNÉ, NÁHODNÉ, MIMORIADNE ALEBO NEPRIAME UJMY VYPLÝVAJÚCE Z POUŽITIA INFORMÁCIÍ. NA INFORMÁCIE SA NEVZŤAHUJE ŽIADNA ZÁRUKA, VÝSLOVNÁ ANI NEPRIAMA, A TO ANI ZÁRUKA OBCHODOVATEĽNOSTI, ZÁRUKA VYUŽITELNOSTI ALEBO ZÁRUKA, ŽE NEPORUŠUJÚ PRÁVO. SPOLOČNOSŤ IBIE NIE JE POVINNÁ ROZHODOVAŤ O TOM, ČI MÁ KLIENT NÁROK PRIJÍMAŤ ALEBO SI PREDPLATIŤ VÝSKUMNÉ SLUŽBY UVEDENÉ NA WEBOVÝCH STRÁNKACH IBIE, ANI O TOM, ČI KLIENT V SÚVISLOSTI S VYUŽÍVANÍM VÝSKUMNÝCH SLUŽIEB NEPORUŠUJE PLATNÉ ZÁKONY. KLIENT SA ZAVÄZUJE, ŽE SPOLOČNOSŤ IBIE UPOZORNÍ,

AK DÔJDE K ZÁVERU, ŽE BY MU NEMALO BYŤ POVOLENÉ PRIJÍMAŤ A UCHOVÁVAŤ VÝSKUMNÉ VÝSTUPY UVEDENÉ NA WEBOVÝCH STRÁNKACH IBIE. Predplatné výskumných služieb je spolplatnené podľa cenníka zverejneného na webe IBIE. Klient môže zaplatiť za odber priamo z vlastných zdrojov, z oddeleného účtu určeného na platbu predplatného alebo inak v súlade s platnými zákonmi.

3 Úschova a správa

A. Klientske aktíva

- (i) Nasledujúce ustanovenia stanovujú podmienky našich služieb v oblasti úschovy a správy aktív. Prečítajte si dokument s kľúčovými informáciami o klientských aktívach (ďalej len „**CAKID**“), ktorý vám bol poskytnutý samostatne. Cieľom CAKID-u je poskytnúť vám dôležité informácie (nad rámec tých, ktoré sú uvedené v klientskej zmluve), ktoré vám pomôžu pochopiť, ako a kde bude spoločnosť IBIE držať finančné prostriedky a finančné nástroje klienta (súhrnne ďalej len „**klientske aktíva**“) a zdôrazniť súvisiace riziká.
- (ii) V prípade transakcií, na ktoré sa vzťahuje táto zmluva, drží spoločnosť IBIE klientske aktíva na základe vzájomnej dôvery v prospech klientov a poskytuje služby bezpečnej úschovy a správy aktív.
- (iii) Táto zákaznícka zmluva stanovuje podmienky použitia vašich klientských aktív spoločnosťou IBIE a podmienky, podľa ktorých môže spoločnosť IBIE s vašimi klientskymi aktívami obchodovať.

B. Držanie finančných prostriedkov klienta

- (i) Finančné prostriedky klienta bude spoločnosť IBIE držať v súlade s pravidlami pre klientske aktíva, ktoré okrem iného vyžadujú, aby spoločnosť IBIE oddelila finančné prostriedky klienta od vlastných prostriedkov, napríklad ich uložením na jeden alebo viacero bankových účtov. V rozsahu povolenom pravidlami pre klientske aktíva môžeme povoliť inej organizácii, napríklad burze, clearingovému centru alebo sprostredkujúcemu maklérovi, medzi ktorých môžu spadať aj partneri, aby sme vašim menom prostredníctvom alebo v tejto organizácii držali prostriedky klienta s cieľom vykonať transakciu alebo splnili akýkoľvek záväzok.
- (ii) Spoločnosť IBIE venuje náležitú pozornosť, starostlivosť a obozretnosť výberu banky (bánk), v ktorej bude držať prostriedky klienta, vrátane posudzovania odborných znalostí a reputácie akejkoľvek takej banky (bánk) na trhu, a pravidelne, najmenej však raz ročne, vykoná hodnotenie ňou zvolenej banky (bánk), v ktorej drží finančné prostriedky klienta. Spoločnosť IBIE zároveň zväži všetky právne alebo regulačné požiadavky alebo trhové postupy súvisiace s držaním prostriedkov klienta, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť práva klientov. Spoločnosť IBIE však za žiadnych okolností nezodpovedá za žiadne skutočnosti, opomenutia alebo neplnenie záväzkov zo strany akejkoľvek ňou zvolenej banky, v ktorej drží finančné prostriedky klienta. V prípade platobnej neschopnosti alebo iného obdobného konania, ktorého predmetom je tretia strana, ktorá má v držaní finančné prostriedky klienta, nedostatku peňažných prostriedkov na príslušných bankových účtoch klientov na uspokojenie pohľadávok všetkých klientov vo vzťahu k týmto účtom poniesiete vy svoj podiel na schodku v pomernej výške s ostatnými veriteľmi tretej strany.
- (iii) V prípade, že držíme finančné prostriedky klientov na združenom účte vašim menom, budeme sa snažiť držať ich v rovnakej mene ako vaše ostatné klientske finančné prostriedky. Ak to však nie je vykonateľné, zaistíme, aby boli vo váš prospech každý deň vložené klientske finančné prostriedky v ekvivalentnej výške podľa bežného výmenného kurzu na jeden z našich združených účtov. V prípade

platobnej neschopnosti spoločnosti IBIE sa môže výška finančných prostriedkov držaných na združenom účte vašim menom líšiť od hodnoty vašich klientskych prostriedkov, ak bude neskôr ocenená bežným výmenným kurzom.

- (iv) Úroky sa vyplácajú iba klientom na individuálnych vkladových účtoch vedených na meno klienta otvorených v banke. Úroky sa nevyplácajú z klientskych prostriedkov držaných počas vyrovnania ani z klientskych prostriedkov držaných na združených vkladových účtoch klientskych aktív. V prípade, že sú úroky vyplácané, počítajú sa od dátumu, kedy vložíme peniaze na vkladový účet, až do dátumu výberu. Sadzba úrokov vyplácaných z klientskych finančných prostriedkov sa bude z času na čas meniť, a to aj medzi bankami, do ktorých klientske finančné prostriedky vkladáme. Nie sme povinní vás informovať o žiadnych zmenách v platných úrokových sadzbách. S klientskymi finančnými prostriedkami, ktoré máme v držaní, budeme nakladať v súlade s pravidlami pre klientske aktíva. I keď spoločnosť IBIE nemá povinnosť zaistiť, aby boli vyplácané úroky z klientskych finančných prostriedkov vedených na účtoch klientskych aktív, budeme sa v rámci doplnkových služieb našim klientom snažiť primerane usilovať o získanie konkurencieschopnej úrokovej sadzby z klientskych finančných prostriedkov držaných na vkladových účtoch klientskych aktív v príslušnej banke alebo úverovej inštitúcii. Spoločnosť IBIE si môže ponechať úroky získané z vašich klientskych aktív, ak sú také klientske aktíva držané na účte klientskych aktív tretej strany.
- (v) **Výslovne beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že niektoré či všetky vaše klientske finančné prostriedky je možné vložiť do spôsobilých fondov peňažného trhu.** Ďalej výslovne beriete na vedomie, že ak sú klientske finančné prostriedky vložené do spôsobilého fondu peňažného trhu, nebudú tieto držané v súlade s požiadavkami na ochranu klientskych prostriedkov stanovenými v pravidlách pre klientske aktíva. Ak sú klientske finančné prostriedky vložené do spôsobilého fondu peňažného trhu, budú podielové jednotky alebo akcie vo fonde držané v súlade s požiadavkami na držanie finančných nástrojov klienta podľa pravidiel pre klientske aktíva. Spoločnosť IBIE bude pri výbere spôsobilého fondu peňažného trhu venovať náležitú schopnosť, starostlivosť a obozretnosť a bude tieto vklady v pravidelných intervaloch preskúmať a sledovať.

C. Držanie finančných nástrojov klienta

- (i) Ak držíme finančné nástroje klienta ako uschovávateľ v súlade s pravidlami pre klientske aktíva, môžeme využiť partnerov IBIE alebo nepridruženú tretiu stranu, aby sme vo vzťahu k finančným nástrojom klienta konali ako podriadený uschovávateľ. Títo podriadení uschovávatelia môžu držať finančné nástroje klienta na účtoch v centrálnych depozitároch cenných papierov alebo u iných podriadených uschovávateľov.
- (ii) Oprávňujete nás na to, aby sme zariadili, že vaše finančné nástroje ako klienta budú držané u podriadeného uschovávateľa alebo u inej tretej strany v jednej alebo vo viacerých jurisdikciách mimo Írska alebo Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „EHP“). V niektorých prípadoch sa na finančné nástroje klientov držané v zámorí budú vzťahovať iné zúčtovacie, právne a regulačné požiadavky než tie, ktoré platia v Írsku alebo v EHP. V niektorých jurisdikciách miestne zákony nemusia umožňovať, aby bolo možné vzájomne odlíšiť finančné nástroje od finančných nástrojov spoločnosti IBIE alebo podriadeného uschovávateľa. Ak podriadený uschovávateľ nedokáže uspieť, môže vám tak hroziť väčšie riziko straty.
- (iii) V prípadoch, keď menujeme podriadeného uschovávateľa, budeme pri výbere a pravidelnom preskúmaní podriadeného uschovávateľa postupovať s náležitou pozornosťou, starostlivosťou a obozretnosťou. Spoločnosť IBIE zohľadní odborné znalosti a reputáciu tretej strany na trhu, ako aj všetky právne požiadavky týkajúce sa držania finančných nástrojov klientov, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť práva klientov. Okrem prípadov stanovených v pravidlách pre klientske aktíva však neponesieme zodpovednosť za ich konanie alebo opomenutie, platobnú

neschopnosť alebo likvidáciu. Odmietame zodpovednosť aj za záväzky akýchkoľvek iných podriadených uschovávateľov, vrátane centrálnych depozitárov cenných papierov alebo clearingových či vyrovnávacích systémov, a nenesme zodpovednosť ani v prípade neplnenia ich záväzkov.

- (iv) Nebudeme deponovať finančné nástroje klienta držané vaším menom u tretej strany v tretej krajine, ktorá nereguluje držbu a úschovu finančných nástrojov klienta na účte inej osoby, ak nie je splnená jedna z nasledujúcich podmienok: (a) povaha finančných nástrojov klienta alebo investičných služieb súvisiacich s týmito nástrojmi vyžaduje, aby boli uložené u tretej strany v danej tretej krajine; alebo (b) ak ste profesionálnym klientom a písomne požiadate o to, aby sme ich uložili u tretej strany v danej tretej krajine.
- (v) Neuzavrieme dohody o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov vo vzťahu k finančným nástrojom klienta držaným vaším menom ani nebudeme inak využívať finančné nástroje klienta pre náš vlastný účet alebo účet iného klienta, ak od vás nedostaneme písomné potvrdenie o tom, že úverový rating protistrany je pre vás prijateľný, alebo o tom, že taký rating nechcete špecifikovať.

D. Držanie aktív klienta

- (i) Spoločnosť IBIE alebo akýkoľvek príslušný podriadený uschovávateľ ponese zodpovednosť za nárokovanie a príjem dividend, výplat úrokov a ďalších nárokov plynúcich z aktív klienta, ktoré majú v správe a úschove. O svojich právach týkajúcich sa úkonov súvisiacich s právami a záväzkami z cenných papierov budete informovaní zaslaním oznámenia prostredníctvom online klientskeho portálu.
- (ii) Spoločnosť IBIE vás nebude informovať o výročných valných zhromaždeniach ani mimoriadnych valných zhromaždeniach vzťahujúcich sa k vašim investíciám, ani nebude uplatňovať hlasovacie práva spojené s vašimi investíciami, ak nás o to výslovne nepožiadate.
- (iii) Informácie o inštitúciách, v ktorých majú byť klientske aktíva držané, nájdete na https://gdcdyn.interactivebrokers.com/Universal/servlet/Registration_v2.formSampleView?formdb=4350.
- (iv) Klientske aktíva môžu byť držané v banke alebo u inej tretej strany mimo Írska alebo EHP. Ak sú klientske aktíva držané v banke alebo u inej tretej strany mimo Írska alebo EHP, v rozsahu povolenom pravidlami pre klientske aktíva sa právny a regulačný režim vzťahujúci sa na takú banku alebo inú tretiu stranu môže líšiť od režimu platného v Írsku alebo EHP a s vašimi právami vo vzťahu k tejto banke alebo inej tretej strane je možné zaobchádzať inak, než keby boli držané v Írsku. Insolvencia tejto banky alebo inej tretej strany preto môže viesť k neschopnosti takej banky alebo organizácie splatiť/vrátiť klientske aktíva.
- (v) Ak spoločnosť IBIE drží klientske aktíva na bankovom účte (účtoch) alebo u iných tretích strán, môžu byť také klientske aktíva združené. To znamená, že v prípade úpadku spoločnosti IBIE nemáte nárok na konkrétnu sumu alebo cenné papiere držané na konkrétnom účte a váš nárok môže zodpovedať iba podielu z celkových aktív klienta držaných na tomto združenom účte. Akýkoľvek schodok na tomto združenom účte uhradíte v pomernej výške zodpovedajúcej vašim nárokom, ktoré sa týkajú klientskych aktív. Za takých okolností nemusíte dostať sumu rovnajúcu sa sume, ktorú vám dlžia ako jednotlivci.
- (vi) Pre prípad transakcií s maržovým kolaterálom si preštudujte dodatočné informácie uvedené v článku 4 ods. B písm. (ii) tejto zmluvy.

E. Výslovné súhlasy

Výslovne beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že:

- (i) Spoločnosť IBIE smie používať finančné nástroje klienta podľa svojho uváženia.
- (ii) Spoločnosť IBIE môže používať finančné nástroje klienta na uzatváranie transakcií spočívajúcich vo financovaní cenných papierov a/alebo používať také finančné nástroje klienta na vlastný účet alebo na účet inej osoby alebo klienta (klientov) spoločnosti IBIE za špecifických podmienok, na ktorých sme sa vzájomne dohodli.
- (iii) Ak sú finančné nástroje klienta držané na súhrnnom účte (účtoch), ktorý je vedený treťou stranou, môže spoločnosť IBIE uzavrieť dohody o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov alebo inak použiť finančné nástroje klienta držané na súhrnnom účte (účtoch) na účely vlastného účtu spoločnosti IBIE alebo účtu inej osoby za špecifických podmienok, na ktorých sme sa vzájomne dohodli.
- (iv) Spoločnosť IBIE môže zaregistrovať vaše klientske aktíva menom poverenej osoby, tzv. nominee, a za takých okolností nebudú klientske aktíva zaregistrované vaším menom.
- (v) Klientske aktíva môžu byť držané na združenom účte u tretej strany.
- (vi) Spoločnosť IBIE má právo na využívanie vašich klientskych aktív v súlade s čl. ods. B písm. (ii) tejto zmluvy.
- (vii) Je vašou zodpovednosťou, aby všetky príkazy a pokyny, ktoré od vás spoločnosť IBIE dostane v súvislosti s klientskymi aktívami, boli vo všetkých smeroch presné, a spoločnosť IBIE odmieta všetku zodpovednosť za všetky prípadné nepresnosti.
- (viii) Spoločnosť IBIE môže uložiť vaše klientske aktíva u tretej strany mimo Írska.
- (ix) Ak spoločnosť IBIE drží klientske aktíva na účtoch u iných tretích strán, vaše klientske aktíva môžu byť združené s klientskymi aktívami iných klientov spoločnosti IBIE alebo iných osôb.
- (x) Spoločnosť IBIE si môže ponechať úroky získané z vašich klientskych aktív, ak sú také klientske aktíva držané na účte klientskych aktív tretej strany.
- (xi) Spoločnosť IBIE môže uložiť finančné nástroje klienta u tretej strany v jurisdikcii alebo v jednej alebo viacerých jurisdikciách mimo Írska a EHP, ktoré neregulujú držbu a úschovu finančných nástrojov.
- (xii) V prípade transakcie s maržovým kolaterálom:
 - (a) Môže spoločnosť IBIE zastaviť, účtovať alebo postúpiť dohody o zaistení klientskych aktív príslušnej strane alebo oprávnenému uschovávateľovi;
 - (b) Môže spoločnosť IBIE používať vaše klientske aktíva s cieľom zaistiť svoje vlastné záväzky; a
 - (c) Spoločnosti IBIE vám môže vrátiť klientske aktíva iné než pôvodné klientske aktíva.

F. Prevod klientskych aktív depozitárom, clearingovým centrom a agentom

Týmto udeľujete nám a našim podriadeným uschovávateľom oprávnenie držať alebo prevádzať klientske aktíva alebo nároky na ne depozitárom cenných papierov, clearingovým či vyrovnávacím centrom, správcom účtov alebo iným účastníkom príslušných systémov v priebehu poskytovania služieb. Také klientske aktíva alebo nároky budú samostatne odlišiteľné, v rozsahu povolenom miestnymi zákonmi, od všetkých aktív alebo nárokov držaných v rovnakom systéme na našom vlastnom účte. Tieto subjekty sa môžu nachádzať v jurisdikcii, v ktorej vám poskytujeme služby,

alebo mimo nej.

G. Registrácia/vlastnícke právo a oddelenie klientskych aktív

- (i) Na to, aby spoločnosť IBIE preukázala, že klientske aktíva nie sú dostupné veriteľom spoločnosti IBIE, zaistí, aby jej záznamy ukazovali, že klientske aktíva sú držané menom klientov a že nepatria spoločnosti IBIE, jej podriadeným uschovávateľom ani žiadnym jej zákazníkom.
- (ii) V prípadoch, keď má klientske aktíva v držaní podriadený uschovávateľ, s výnimkou prípadov stanovených v pravidlách pre klientske aktíva nemôžeme zaručiť, že o svoje klientske aktíva v prípade úpadku podriadeného uschovávateľa neprídete. V prípade, že dôjde k omeškaniu na strane podriadeného uschovávateľa, ktoré má za následok vznik schodku, môže vám vzniknúť povinnosť podieľať sa na krytí tohto schodku v pomernej výške vzhľadom na hodnotu klientskych aktív, ktoré pre vás náš podriadený uschovávateľ drží, s ostatnými klientmi.
- (iii) Klientske aktíva, ktoré sú u nás držané alebo deponované, nemôžu bez písomného súhlasu spoločnosti IBIE slúžiť plne ani sčasti ako záloha za akékoľvek vaše záväzky voči inej tretej strane. Bez nášho predchádzajúceho písomného súhlasu taktiež nemôžete použiť klientske aktíva držané u nás ako zálohu za pôžičku.
- (iv) S výhradou článku 3 tejto zmluvy môže registrácia klientskych aktív menom spoločnosti IBIE alebo podriadeného uschovávateľa znamenať, že stratíte stimuly a výhody pre akcionárov naviazané na cenné papiere.

4 Maržové požiadavky, záložné právo, započítanie a vyrovnanie

A. Zásady spoločnosti IBIE v oblasti marží

- (i) **Riziko obchodovania s maržou:** Obchodovanie s maržou je vysoko rizikové a môže mať za následok stratu prostriedkov presahujúcu vklad klienta na účet.
- (ii) **Maržové požiadavky a zmeny maržových požiadaviek:** Na obchodovanie s maržou sa vzťahujú maržové požiadavky spoločnosti IBIE (ďalej len „**maržové požiadavky**“), ktoré sa môžu týkať požiadaviek na počiatočnú maržu a/alebo udržiavaciu maržu. Maržové požiadavky spoločnosti IBIE môžu prekračovať maržu požadovanú podľa pravidiel búrz alebo clearingových centier alebo vládnych alebo iných regulačných úradov. **SPOLOČNOSŤ IBIE MÔŽE KEDYKOL'VEK MENIŤ MARŽOVÉ POŽIADAVKY PRE AKÉHKOL'VEK KLIENTA ALEBO VŠETKÝCH KLIENTOV ZÁROVEŇ VO VZŤAHU K AKÝMKOL'VEK OTVORENÝM POZÍCIÁM ALEBO AKEJKOL'VEK NOVEJ POZÍCII, PODĽA VLASTNÉHO UVÁŽENIA.** Maržové požiadavky môže spoločnosť IBIE v prípade niektorých produktov alebo všetkých produktov zároveň pre niektorých klientov zvýšiť podľa vlastného uváženia (napr. v prípade koncentrovanej pozície alebo iných rizikových faktorov). Ak nás neinformujete inak, potom na účely požiadaviek na počiatočnú maržu sme vás kategorizovali ako subjekt, ktorého sa netýkajú požiadavky na počiatočnú maržu stanovené smernicou o maržoch v prenesenej právomoci. Na to, aby sme zaistili dodržanie všetkých regulačných požiadaviek, **AK SA NA VÁS VZŤAHUJÚ POŽIADAVKY NA POČIATOČNÚ MARŽU STANOVENÉ SMERNICOU, ZAVÄZUJETE SA NÁS OKAMŽITE INFORMOVAŤ O ZMENE STAVU NA VAŠEJ STRANE.**
- (iii) **Ocenenie:** Trhové hodnoty/ceny používané na výpočet vlastného kapitálu na akomkoľvek účte a/alebo na výpočet maržových požiadaviek budú stanovené na základe vlastného uváženia spoločnosti IBIE a môžu sa líšiť od hodnôt/cien zverejnených burzami alebo inými zdrojmi trhových údajov. Spoločnosť IBIE môže okrem iného vykonať svoju vlastnú kalkuláciu hodnoty indexov, hodnoty burzovo obchodovaného fondu (ďalej len „**ETF**“) alebo hodnoty derivátov a ďalej má výhradné právo rozhodnúť, či vykoná ocenenia cenných papierov, futures, OTC produktov alebo iných investičných produktov na základe dopytovej ceny, ponukovej ceny, strednej hodnoty povoleného rozpätia alebo pomocou inej metódy. Týmto beriete na vedomie, že spoločnosť IBIE môže používať metodiku oceňovania, ktorá je konzervatívnejšia než trh ako celok, a že to môže účelne stanoviť vyššiu „internú“ požiadavku na povinnú maržu, na čo má spoločnosť IBIE právo.
- Maržové požiadavky spoločnosti IBIE alebo parametre kontroly rizika môžu zahŕňať limity pákového pomeru alebo limity veľkosti pozícií cenných papierov, komodít, mien, OTC produktov či iných produktov (spoločnosť IBIE môže napríklad obmedziť pomer, o ktorý môže hrubá hodnota pozície na účte prekročiť vlastný kapitál na účte, a ďalej obmedziť pomer, o ktorý môžu nevykonané transakcie presiahnuť vlastný kapitál na účte). Tieto obmedzenia riešia situácie, ktoré predstavujú malé alebo žiadne zjavné trhové riziko v držbe pozície, ale môže existovať riziko spojené s vyrovnaním či iné riziko. Ak dosiahnete alebo prekročíte tieto limity, možno nebudete môcť na svojom účte vykonávať nové obchody a bez predchádzajúceho upozornenia môže dôjsť k likvidácii súčasných pozícií.
- (iv) **Požiadavka na nepretržité udržiavanie dostatočnej marže, a to za všetkých okolností, vrátane intradennej marže:** Klient bude sledovať svoje účty tak, aby účet vždy disponoval dostatočným kapitálom na pokrytie maržových požiadaviek. Klient je povinný bez predchádzajúceho upozornenia alebo žiadosti na účte udržiavať dostatočný kapitál, aby mohol nepretržite uspokojovať maržové požiadavky. Spoločnosť IBIE môže odmietnuť akýkoľvek príkaz, ak na účte nie je dostatočný kapitál na uspokojenie maržových požiadaviek, a môže odložiť

spracovanie akéhokoľvek príkazu počas posudzovania stavu marže. Vzorce na výpočet maržových požiadaviek uvedené na webových stránkach IBIE sú iba orientačné a nemusia odrážať skutočné maržové požiadavky. Klienti musia za všetkých okolností splniť akúkoľvek maržovú požiadavku vypočítanú spoločnosťou IBIE.

- (v) **Spoločnosť IBIE nevydáva výzvy na doplnenie marže:** Spoločnosť IBIE nie je povinná informovať klienta o tom, že nespĺnil maržovú požiadavku, pred tým, ako uplatní svoje práva podľa tejto zmluvy, okrem iného vrátane svojho práva na likvidáciu pozícií na účte (účtoch) klienta. Klient berie na vedomie, že na rozdiel od praxe niektorých iných maklérov a obchodníkov, ktorí povoľujú intradenné alebo jednodenné alebo viacdenné „odkladné lehoty“ pre doplnenie marže, spoločnosť IBIE spravidla nevydáva výzvy na doplnenie marže a nepovoľuje odkladné lehoty, ktoré by klientovi umožnili na svojom účte vyrovnať intradenný či iný maržový schodok. Klient ďalej berie na vedomie, že je povolené okamžite zlikvidovať pozície na účte s cieľom uspokojiť maržové požiadavky, a to bez predchádzajúceho upozornenia.
- (vi) **Likvidácia pozícií a vyrovnávacie transakcie:** KEDYKOL'VEK KLIENTOV ÚČET NEMÁ DOSTATOK PROSTRIEDKOV NA USPOKOJENIE MARŽOVÝCH POŽIADAVIEK ALEBO JE V DEFICITE, VRÁTANE INTRADENNÝCH MARŽÍ, MÁ SPOLOČNOSŤ IBIE PRÁVO NA ZÁKLADE SVOJHO VLASTNÉHO UVÁŽENIA, NIE VŠAK POVINNOSŤ, ZLIKVIDOVAŤ VŠETKY POZÍCIE KLIENTA ALEBO ICH ČASŤ (ALEBO VYTVORIŤ NOVÉ POZÍCIE ZNIŽUJÚCE RIZIKO) NA AKOMKOL'VEK ÚČTE KLIENTA, INDIVIDUÁLNOU ALEBO SPOLOČNOU, KEDYKOL'VEK, AKÝMKOL'VEK SPÔSOBOM A PROSTREDNÍCTVOM AKÉHOKOL'VEK TRHU ALEBO OBCHODNÍKA, A TO BEZ PREDCHÁDZAJÚCEHO UPOZORNENIA ALEBO ZASLANIA POŽIADAVKY NA DOPLNENIE MARŽE KLIENTOVI. AK PRÍSLUŠNÉ MIESTNE ZÁKONY A INÉ PREDPISY NESTANOVUJÚ INAK, NESIE KLIENT ZODPOVEDNOSŤ ZA VŠETKY SCHODKY NA SVOJOM ÚČTE, KTORÉ VZÍDU Z TAKEJ LIKVIDÁCIE ALEBO ZOSTANÚ PO TAKEJ LIKVIDÁCII, A BEZ ODKLADU ICH DOPLATÍ. SPOLOČNOSŤ IBIE NENESIE ŽIADNU ZODPOVEDNOSŤ ZA ŽIADNU STRATU, KTORÚ KLIENT UTRPÍ V SÚVISLOSTI S TAKOU LIKVIDÁCIOU (ALEBO AK SA SYSTÉM IBIE ONESKORÍ PRI VYKONÁVANÍ, ALEBO NEVYKONÁ, TAKEJ LIKVIDÁCIE), I KEĎ KLIENT ZNOVU OTVORÍ SVOJU POZÍCIU ZA HORŠIU CENU (ALEBO AK SA SYSTÉM IBIE ONESKORÍ S REALIZÁCIOU ALEBO VÔBEC NEZREALIZUJE TAKÚ LIKVIDÁCIU), I KEĎ SI KLIENT OBNOVÍ SVOJU POZÍCIU ZA HORŠIU CENU.

Spoločnosť IBIE môže umožniť klientovi v predstihu zažiadať o príkaz na likvidáciu v prípade nedostatočnej marže, ale tieto žiadosti nie sú pre spoločnosť IBIE záväzné a spoločnosť IBIE si ponecháva právo podľa vlastného uváženia určiť tie aktíva, ktoré budú likvidované, a poradie/spôsob likvidácie. Spoločnosť IBIE môže vykonať likvidáciu prostredníctvom akéhokoľvek trhu alebo obchodníka a spoločnosť IBIE alebo jej partneri sa môžu stať protistranou týchto transakcií v súlade s príslušnými zákonmi a inými predpismi. Ak spoločnosť IBIE zlikviduje akúkoľvek/všetky pozície na účte klienta, taká likvidácia vo svojom dôsledku vytvorí klientovi zisk/stratu a určí prípadné zostávajúce zadĺženie voči spoločnosti IBIE. Klient poskytne spoločnosti IBIE náhradu za škody a nebude ju považovať za zodpovednú za akékoľvek konanie, zanedbanie, náklady, poplatky (okrem iného vrátane úhrady nákladov na právne zastúpenie), alebo povinnosti viazané na akúkoľvek takú transakciu vykonanú spoločnosťou IBIE.

Ak spoločnosť IBIE vyplní príkaz, na ktorého klient nemal dostatok prostriedkov, má spoločnosť IBIE právo, bez upozornenia, vykonať likvidáciu takého obchodu a klient bude zodpovedný za prípadnú vzniknutú stratu a nebude mať nárok na žiadny vzniknutý zisk.

Ak nejaký zákon vo vašej jurisdikcii nestanovuje inak, nie je možné predpokladať, že všeobecné zásady spoločnosti IBIE, ktoré nariaďujú zlikvidovať pozíciu pri

maržovom schodku, zabráni, aby ste stratili viac, než ste deponovali do IBIE. Obchodovanie na trhoch sa môže okrem iného otvárať na nižšej úrovni, než bolo minimum v predchádzajúcom dni (tzv. gap down), a spoločnosť IBIE nemusí byť schopná uzavrieť pozíciu za cenu, ktorá by zabránila stratám väčším, než je váš maržový vklad. Takisto spoločnosť IBIE môže podľa svojho uváženia odložiť alebo sa rozhodnúť nezlikvidovať pozíciu s deficitom marže. Ak sa chcete vyhnúť ďalším stratám na akejkoľvek pozícii, musíte ju uzavrieť sami a nespoliehať sa na to, že to spoločnosť IBIE urobí za vás.

Ak spoločnosť IBIE z akéhokoľvek dôvodu nezlikviduje pozície pri nedostatočnej marži a vydá výzvu na doplnenie marže, musí klient túto výzvu okamžite splniť vložením prostriedkov.

Klient berie na vedomie, že aj keď spoločnosť IBIE vydá výzvu, môže kedykoľvek pozície zlikvidovať.

Klient berie na vedomie, že spoločnosť IBIE má zároveň právo bez predchádzajúceho upozornenia zlikvidovať všetky alebo časť pozícií klienta pri akomkoľvek „neplnení záväzkov“, ako je opísané nižšie.

- (vii) **Vypršanie platnosti opcií a ďalších práv:** Pred začiatkom posledného obchodného dňa pred vypršaním platnosti sa klient zaväzuje zlikvidovať (t. j. uzavrieť) akúkoľvek dlhú (alebo krátku) pozíciu opcie alebo pozíciu s inými právami (okrem iného vrátane opcie na akcie, opcie na ETF a opcie na futures s nepeňažným vyrovnaním), ktoré má klient v držbe, na ktoré klient nemá dostatočný vlastný kapitál alebo pri vypršaní platnosti nemusí mať dostatočný vlastný kapitál na uplatnenie takej pozície (alebo na ňu byť prevedený) a následný prevod výslednej podkladovej pozície na účte klienta. Klient týmto berie na vedomie, že blížiaci sa dátum vypršania platnosti v prípade dlhých alebo krátkych opcií, pre ktoré klient nemá alebo nemusí mať dostatočný kapitál na udržanie rizika spojeného s pohybom na trhu s podkladovým produktom medzi dátumom vypršania platnosti a ďalším otvorením trhu s produktom). Ak klient pred začiatkom posledného obchodného dňa pred vypršaním platnosti neuzavrel dlhú alebo krátku pozíciu opcie alebo pozíciu s inými právami a ak spoločnosť IBIE podľa vlastného uváženia stanoví, že klient nemá alebo nemusí mať dostatočný kapitál na zaujatie podkladovej pozície na klientskom účte po vypršaní platnosti, má spoločnosť IBIE na základe svojho vlastného uváženia právo vykonať niektorý z nasledujúcich krokov alebo všetky zároveň a klient nebude mať žiadny nárok na náhradu za škodu alebo zmarený zisk, ktoré vzniknú v dôsledku niektorého z nasledujúcich krokov a/alebo všetkých zároveň: a) Spoločnosť IBIE môže zlikvidovať niektoré alebo všetky pozície opcií alebo pozície s inými právami pred vypršaním platnosti; a/alebo b) spoločnosť IBIE môže nechať vypršať platnosť niektorých alebo všetkých opcií (t. j. dať pokyn, aby neboli uplatnené), aj keď v čase vypršania platnosti budú „in-the-money“ („v peniazoch“); a/alebo c) spoločnosť IBIE môže povoliť uplatnenie niektorých alebo všetkých opcií a potom zlikvidovať výslednú pozíciu.

B. Ustanovenia o záložnom práve a vyrovaní

- (i) **Záložné právo:** Všetky aktíva akéhokoľvek druhu držané spoločnosťou IBIE alebo menom spoločnosti IBIE v prospech účtu klienta sú týmto dané do zálohy spoločnosti IBIE s cieľom zaistiť plnenie povinností a záväzkov voči spoločnosti IBIE plynúcich z tejto zmluvy či inej dohody. Klient s tým týmto súhlasí. Klient vyhlasuje, že akákoľvek marža nám prevedená je oslobodená a zbavená zaistovacích a záložných práv a klient súhlasí s tým, že nevytvorí ani sa nedohodne na postúpení alebo prevode akejkoľvek marže nám prevedenej.
- (ii) **Užívacie právo:** V rozsahu povolenom zákonom výslovne udeľujete spoločnosti IBIE právo na užívanie vašich finančných nástrojov, ktoré sú v súlade s vyššie uvedeným dané do zálohy spoločnosti IBIE. Toto užívacie právo môže spoločnosť

IBIE uplatniť iba v prípade, že uzatvárate buď: (i) obchod s maržou; a/alebo; ii) transakcie spočívajúce vo výpožičke akcií v spoločnosti IBIE. Užívacie právo zahŕňa právo spoločnosti IBIE nakladať s príslušnými založenými finančnými nástrojmi, ako by bola vlastníkom týchto finančných nástrojov. Užívacie právo vás však dočasne ani trvale nezaväzuje možnosti tieto finančné nástroje používať alebo s nimi obchodovať. Okrem toho bude spoločnosť IBIE používať založené finančné nástroje iba na zaistenie svojich vlastných záväzkov. Keď spoločnosť IBIE uplatní užívacie právo, založené finančné nástroje, ktoré sú predmetom obchodovania s maržou alebo výpožičky akcií, budú presunuté z vášho klientskeho účtu v spoločnosti IBIE na účet IBIE, kde sú držané založené aktíva klientov. Spoločnosť IBIE za to vloží hotovostný kolaterál (a/alebo cenné papiere v prípade výpožičky akcií) na váš klientsky účet vo výške, ktorá zodpovedá trhovej hodnote príslušných založených finančných nástrojov. Hodnota hotovostného kolaterálu (a/alebo cenných papierov v prípade výpožičky akcií) bude denne upravovaná tak, aby zohľadňovala výkyvy trhu v hodnote príslušných založených finančných nástrojov. Kolaterál prevedený na váš klientsky účet spoločnosťou IBIE bude chránený v súlade s príslušnými požiadavkami na klientske aktíva. Spoločnosť IBIE sa zaväzuje vrátiť vám tieto založené finančné nástroje v rovnakej alebo ekvivalentnej forme, ale nevráti vám finančné nástroje iného typu.

Týmto potvrdzujete, že rozumiete a beriete na vedomie riziko spojené s odovzdaním finančných nástrojov do zálohy a užívacím právom podľa prílohy 3 v dokumente „Informačné vyhlásenie v súlade s článkom 15 týkajúce sa smernice o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov“.

Ďalej potvrdzujete, že rozumiete a beriete na vedomie, že založené finančné nástroje sa pokladajú za výhradnú zálohu v spoločnosti IBIE a nesmú byť súčasne založené na iný účel.

(iii) **Dohoda o započítaní:**

- (a) **Novačné započítanie:** Každá transakcia medzi klientom a spoločnosťou IBIE bude započítaná so všetkými súčasnými transakciami medzi klientom a spoločnosťou IBIE v tých istých menách, aby dohromady predstavovali jednu transakciu.
- (b) **Platobné započítanie:** Ak je v akýkoľvek deň dodania plánované viac než jedno dodanie tej istej meny, každá strana sčíta dodávané sumy v danej mene a dodaný bude len výsledný rozdiel.
- (c) **Záverečné započítanie záväzkov a pohľadávok a právo na vyrovanie:** S výhradou platných zákonov a predpisov Európskej únie, ak klient (i) má maržový deficit na akomkoľvek účte v spoločnosti IBIE, (ii) nespĺní akýkoľvek svoj záväzok voči spoločnosti IBIE, (iii) neplní svoje zmluvné záväzky podľa článku 6 ods. A, alebo (iv) nezaplatí dlhy v čase splatnosti, má spoločnosť IBIE právo, nie však povinnosť uzavrieť transakcie klienta, zlikvidovať všetky kolaterály alebo niektoré z nich a použiť výťažok na úhradu akéhokoľvek dlhu voči spoločnosti IBIE. Spoločnosť IBIE je oprávnená naučtovať klientovi všetky provízie, spready, náklady a poplatky, ktoré vzniknú.
- (d) Pri záverečnom započítaní záväzkov a pohľadávok alebo neplnení zmluvných záväzkov budú všetky otvorené transakcie považované za ukončené k okamihu bezprostredne predchádzajúcemu príčinnú udalosť, žiadosť alebo konanie. Bez toho, aby boli dotknuté akékoľvek ďalšie práva a nápravné opatrenia, ktoré má spoločnosť IBIE k dispozícii (či už na základe dohody, zo zákona, alebo z iného titulu), vyhradzuje si spoločnosť IBIE právo kedykoľvek za určitých okolností, bez predchádzajúceho informovania klienta a na základe svojho vlastného uváženia združiť a skonsolidovať niektoré alebo všetky účty klienta (akejkoľvek povahy alebo typu, ktoré má klient v držaní v spoločnosti IBIE alebo u partnerov

IBIE) a kladné aj záporné expozície a/alebo vykonať zápočet niektorých alebo všetkých zostatkov na účtoch klienta a akýchkoľvek iných súm akejkoľvek povahy, ktoré spoločnosť IBIE môže dlžiť klientovi (bez ohľadu na ich povahu a spôsob a okamih ich vzniku) oproti všetkým úrokom, nákladom, výdavkom, poplatkom, realizovaným stratám, marži z vkladu, záporným pozíciám a akýmkoľvek alebo všetkým ostatným záväzkom a sumám (bez ohľadu na ich povahu a spôsob a okamih ich vzniku), ktoré klient dlží spoločnosti IBIE na základe tejto zmluvy alebo akejkoľvek inej dohody uzavretej medzi klientom a spoločnosťou IBIE. Ak spoločnosť IBIE uplatní také práva na združenú konsolidáciu a/alebo vyrovnanie zápočtom, všetky platobné povinnosti vo vzťahu k všetkým vyššie uvedeným sa zrušia a súčasne nahradia jedinou povinnosťou zaplatiť netto sumu v hotovosti spoločnosti IBIE alebo (ak netto suma prislúcha klientovi) klientovi.

- (e) Spoločnosť IBIE môže uplatniť vyššie uvedené práva bez ohľadu na menu sumy, ktorú spoločnosť IBIE dlží klientovi alebo klient spoločnosti IBIE. Spoločnosť IBIE môže (v súvislosti s uplatnením práv v súlade s týmto článkom či iných práv) previesť peňažné prostriedky pripísané v prospech klienta na niektorom z účtov klienta v spoločnosti IBIE alebo akýkoľvek iný zisk, stratu, expozíciu či záväzok alebo akékoľvek peňažné prostriedky prijaté od klienta alebo peňažné prostriedky, ktoré má zaplatiť klient spoločnosti IBIE alebo spoločnosť IBIE klientovi, z jednej meny do druhej za bežné trhové sadzby, ktoré má spoločnosť IBIE k dispozícii. Spoločnosť IBIE je oprávnená naúčtovať klientovi všetky provízie, spready, náklady a poplatky vzniknuté v súvislosti s vyššie uvedeným.
- (f) Práva na započítanie a vyrovnanie uvedené v tomto článku sa vzťahujú aj na veriteľov zmluvných strán.

5 Naša odmena

A. Provízie a poplatky, úrokové sadzby, fondy

- (i) Informácie o poplatkoch, sadzbách, províziách a minime, ktoré sa vzťahujú na maklérske služby poskytované spoločnosťou IBIE a súvisiace služby (ďalej len „**náklady a poplatky**“), sú klientovi odovzdávané prostredníctvom webových stránok IBIE. Ďalšie informácie o odhadovanom dopade nákladov a poplatkov na hypotetické výnosy sú zároveň k dispozícii na webových stránkach IBIE v časti „Formuláre a zverejnenia“ („Forms and Disclosures“), zverejnené MiFID II. Podrobnosti o poplatkoch a platbách za produkty vydané alebo pochádzajúce od tretích strán zaisťujúcich tvorbu produktov sú uvedené v dokumentácii k týmto produktom.
- (ii) Informácie o nákladoch a poplatkoch, ktoré vám poskytneme, stanovujú: (a) základ pre výpočet našich poplatkov; b) ako často sa majú platiť a (c) prípadne, či má spoločnosť IBIE v súvislosti s transakciami, ktoré vykonáva pre klienta, dostať aj iné platby nad rámec alebo namiesto našich poplatkov.
- (iii) Klienti, ktorí majú svojho finančného poradcu alebo uvádzajúceho makléra, sa s ním môžu dohodnúť na sadzobníku poplatkov za služby poskytované týmto poradcom alebo maklérom vo vzťahu k účtu klienta („náklady a poplatky finančného poradcu a makléra“). Náklady a poplatky finančného poradcu a makléra sú nad rámec nákladov a poplatkov účtovaných spoločnosťou IBIE za jej služby. Je zodpovednosťou vášho finančného poradcu alebo makléra, aby vás informoval o sadzobníku svojich poplatkov, a na žiadosť klienta poskytol ročný výpis, ktorý bude obsahovať súhrn nákladov a poplatkov, ktorý si finančný poradca alebo uvádzajúci makléra naúčtoval vo vzťahu k účtu klienta. Na pokyn vášho finančného poradcu alebo uvádzajúceho makléra spoločnosť IBIE z vášho účtu vyberie a zaplatí vášmu finančnému poradcovi alebo uvádzajúcemu maklérovi

náklady a poplatky finančného poradcu a makléra v zodpovedajúcej výške. Spoločnosť IBIE nenesie zodpovednosť za žiadne platby vykonané finančnému poradcovi alebo uvádzajúcemu maklérovi bez ohľadu na to, či na ne dáte súhlas, alebo nie.

- (iv) Náklady a poplatky sú uvedené v sekcii Ceny (Pricing) na webových stránkach IBIE, ak sa s vedúcim pracovníkom spoločnosti IBIE písomne nedohodne inak. Klient berie na vedomie, že spoločnosť IBIE odčíta provízie/poplatky z účtov klientov, čo znižuje kapitál na účte. Ak úhrada provízií či iných poplatkov spôsobí schodok v marži. Náklady a poplatky sú účtované buď v pevnej sume, alebo ako percento v závislosti od základu použitého na výpočet uvedeného na webových stránkach IBIE. Zmeny nákladov a poplatkov sú účinné okamžite po: zverejnení na webových stránkach IBIE alebo zaslaní e-mailom alebo iným písomnom oznámení odovzdanom klientovi. Spoločnosť IBIE klientovi zaplatí úrok z vkladu a odpočíta debetný úrok podľa úrokových sadzieb a podmienok uvedených na webových stránkach IBIE (pozri „Úroky a financovanie“ („Interests and Financing“) v sekcii „Ceny“ („Pricing“)). Finančné prostriedky klienta nebudú vyplatené, skôr než budú transakcie vykonané. Podmienky vkladu a výberu finančných prostriedkov (vrátane zadržiacich lehôt) sú uvedené na webových stránkach IBIE.
- (v) Spoločnosť IBIE zaplatí klientovi úroky a naučtuje klientovi úroky z kreditného alebo debetného zostatku v takých úrokových sadzbách, ktoré sú uvedené na webových stránkach IBIE. Spoločnosť IBIE si vyhradzuje právo podľa svojho vlastného uváženia kedykoľvek zmeniť svoje pravidlá týkajúce sa úroku z vkladu a debetných úrokov, úrokových sadzieb a frekvencie účtovania úrokov, a to na základe oznámenia vo forme zverejnenia upravených pravidiel alebo sadzieb na webových stránkach IBIE. Spoločnosť IBIE si vyhradzuje právo účtovať úroky z kreditných zostatkov v špecifických menách, ak je tak uvedené na webových stránkach IBIE.
- (vi) Spoločnosť IBIE môže zdieľať provízie, poplatky alebo drobné nepeňažné výhody s partnermi, uvádzajúcimi maklérami alebo inými tretími stranami. Spoločnosť IBIE je podľa pravidiel MiFID II oprávnená hradiť alebo dostať provízie, poplatky alebo drobné nepeňažné výhody, ak príslušná provízia, poplatok alebo drobná nepeňažná výhoda sú: a) určené na zvýšenie kvality služieb, ktoré spoločnosť IBIE poskytuje klientom; a (b) nemá nepriaznivý vplyv na plnenie povinností spoločnosti IBIE konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami jej klientov a našimi povinnosťami podľa pravidiel MiFID II. Spoločnosť IBIE poskytne klientom informácie o existencii, povahe a výške akejkoľvek príslušnej provízie, poplatku alebo drobnej nepeňažnej výhode. Ak ich výšku nie je možné stanoviť, bude spoločnosť IBIE informovať klientov o spôsobe výpočtu provízie, poplatku alebo drobnej nepeňažnej výhode. V prípade, že spoločnosť IBIE dostane stimul, ktorý nie je podľa pravidiel MiFID II povolený, bude informovať klienta o mechanizme (mechanizmoch) pre prevod provízie (provízií), poplatkov alebo drobných nepeňažných výhod klientovi.

B. Multimenová funkcia na účtoch v spoločnosti IBIE

- (i) Klient môže byť schopný obchodovať s produktmi denominovanými v rôznych menách. Ak nám dáte pokyn na uzavretie akejkoľvek transakcie, ktorá sa vykoná v inej mene: (a) všetky platby budú vykonávané v mene, v ktorej je transakcia denominovaná (t. j. na účet budú pripísané alebo z účtu budú strhnuté sumy v mene transakcie), ak spoločnosť IBIE nestanoví inak; (b) akýkoľvek zisk alebo strata vzniknuté v dôsledku kolísania výmenného kurzu ovplyvňujúceho túto menu pôjde výhradne na váš účet.
- (ii) Ak si klient udržiava pozície denominované v cudzích menách, spoločnosť IBIE spočíta maržové požiadavky podľa výmenných kurzov špecifikovaných spoločnosťou IBIE. SPOLOČNOSŤ IBIE POUŽIJE „ZRÁŽKY“ (PERCENTUÁLNE ZĽAVY Z VÝŠKY KAPITÁLU V CUDZEJ MENE), KTORÉ ZOHLÁDIA MOŽNOSŤ KOLÍSANIA VÝMENNÝCH KURZOV. KLIENT MUSÍ VŽDY POZORNE

SLEDOVAŤ MARŽOVÉ POŽIADAVKY, NAJMÄ V PRÍPADE POZÍCIÍ DENOMINOVANÝCH V CUDZÍCH MENÁCH, PRETOŽE KOLÍSANIE MENY A HODNOTY PODKLADOVEJ POZÍCIE MÔŽU SPÔSOBIŤ DEFICIT MARŽE.

C. Neuhradené deficity na účtoch

V prípade, že na účte vznikne deficity, uplatnia sa sadzby maržových úrokov, pokiaľ nebude rozdiel doplatený. Klient súhlasí, že zaplatí opodstatnené náklady spojené s vymáhaním akéhokoľvek klientom nezaplateného deficity, a to vrátane nákladov na právne zastúpenie a nákladov na vymáhanie pohľadávky. Spoločnosť IBIE môže postúpiť vymáhanie svojich pohľadávok voči vám vo forme deficity na účte ktorémukoľvek subjektu vrátane svojich partnerov.

6 Záruky, náhrady škôd a neplnenie zmluvných záväzkov

A. Neplnenie zmluvných záväzkov

„Neplnenie zmluvných záväzkov“ nastáva automaticky, bez upozornenia v týchto prípadoch: (i) Klient poruší/odstúpi od akejkoľvek dohody so spoločnosťou IBIE; (ii) klient nedokáže poskytnúť podľa spoločnosti IBIE dostatočnú záruku plnenia povinností, na základe žiadosti spoločnosti IBIE; (iii) prebiehajú konania vedené klientom/proti klientovi vo forme konkurzu, platobnej neschopnosti alebo podobného právneho postupu; (iv) došlo k postúpeniu v prospech veriteľov klienta; (v) došlo k menovaniu likvidátora majetku klienta alebo klienta samého či k menovaniu inej obdobnej osoby; (vi) klientove vyhlásenia sú v okamihu, keď ich robí, nepravdivé alebo zavádzajúce alebo ak sa tak preukáže neskôr; (vii) klient nie je právne spôsobilý; (viii) prebieha konanie na pozastavenie klientovho podnikania alebo licencie zo strany niektorého regulátora alebo organizácie; (ix) spoločnosť IBIE nadobudne dôvodné podozrenie, že bezprostredne môže nastať čokoľvek z vyššie uvedeného. Klient bezpodmienečne súhlasí, že v prípade neplnenia zmluvných záväzkov môže spoločnosť IBIE ukončiť akýkoľvek zo svojich záväzkov alebo súčasne všetky záväzky voči klientovi a spoločnosť IBIE bude mať právo podľa svojho vlastného uváženia, nie však povinnosť, zlikvidovať všetky alebo akúkoľvek časť pozícií klienta na akomkoľvek účte vedenom v spoločnosti IBIE, či už súkromnom, alebo spoločnom, kedykoľvek a akokoľvek a prostredníctvom akéhokoľvek trhu alebo obchodníka. Klient poskytne spoločnosti IBIE náhradu za akékoľvek škody a nebude ju považovať za zodpovednú za akékoľvek konanie, zanedbanie, náklady, poplatky (okrem iného vrátane nákladov na právne zastúpenie) alebo akékoľvek záväzky súvisiace s neplnením zmluvných záväzkov zo strany klienta alebo akoukoľvek transakciou vykonanou spoločnosťou IBIE pri porušovaní zmluvných záväzkov.

B. Ustanovenia o obmedzenej zodpovednosti a zmluvnej náhrade škôd

SPOLOČNOSŤ IBIE ANI JEJ PARTNERI NEMAJÚ VOČI KLIENTOVI ŽIADNU ZODPOVEDNOSŤ ANI ZÁVÄZKY V PRÍPADE AKÝCHKOL'VEK STRÁT ALEBO ŠKÔD (PRIAMYCH ČI NEPRIAMYCH), ČI UŽ IDE O ZISKY, VÝNOSY ČI DOBRÉ MENO, ALEBO V PRÍPADE AKÝCHKOL'VEK NEPRIAMYCH ALEBO NÁSLEDNÝCH STRÁT, ZÁVÄZKOV, NÁROKOV, VÝDAVKOV, ROZHODNUTÍ, KONANÍ A NÁKLADOV, BEZ OHĽADU NA TO, ČI BOLA BYŤ MOŽNOSŤ TAKÝCH STRÁT, ŠKÔD, ZÁVÄZKOV, NÁROKOV, VÝDAVKOV, ROZHODNUTÍ, KONANÍ A NÁKLADOV OHLÁSENÁ ALEBO MOHLA BYŤ ZO STRANY SPOLOČNOSTI IBIE ALEBO JEJ PARTNEROV DÔVODNE PREDVÍDANÁ A ČI VYPLYNULI ZO ZMLUVY, PROTIPRÁVNEHO KONANIA (VRÁTANE NEDBALOSTI) ALEBO NA ZÁKLADE UROBENÝCH VYHLÁSENÍ ALEBO Z INÝCH DÔVODOV V DÔSLEDKU ALEBO V SÚVISLOSTI S PLNENÍM ALEBO NEPLNENÍM NAŠICH POVINNOSTÍ PODĽA TEJTO ZMLUVY. A NAJMÄ, SPOLOČNOSŤ IBIE ANI JEJ PARTNERI NEMAJÚ VOČI KLIENTOVI ŽIADNU ZODPOVEDNOSŤ ANI ZÁVÄZKY V PRÍPADE ONESKORENIA ALEBO PRERUŠENIA SLUŽIEB ALEBO PRENOSOV ALEBO ZLYHANIA SYSTÉMU, NEHLADIAC NA PRÍČINY (OKREM INÉHO VRÁTANE TÝCH, KTORÉ BOLI SPÔSOBENÉ PORUCHAMI HARDVÉRU ALEBO SOFTVÉRU; KONANÍM VLÁDY, BURZY ALEBO REGULÁTORA; ZÁSAHOM VYŠŠEJ MOCI, VOJNOU, TERORIZMOM). KLIENT BERIE NA VEDOMIE, ŽE MÔŽE DÔJSŤ K ODMLKÁM ALEBO PRERUŠENIU PRI POUŽÍVANÍ ELEKTRONICKÝCH SLUŽIEB, VRÁTANE NAPRÍKLAD TÝCH, KTORÉ BOLI SPÔSOBENÉ ZÁMERNE S CIEĽOM VYKONAŤ ÚDRŽBU SYSTÉMU.

V ROZSAHU POVOLENOM ZÁKONOM ŽIADNE USTANOVENIE UVEDENÉ V TEJTO ZMLUVE NEVYLUČUJE ANI NEOBMEDZUJE ZODPOVEDNOSŤ, KTORÚ VOČI VÁM MÁ SPOLOČNOSŤ IBIE ALEBO JEJ PARTNERI PODĽA PRÍSLUŠNÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV ALEBO REGULAČNÝCH POŽIADAVIEK A KTORÚ NIE JE MOŽNÉ VYLÚČIŤ ALEBO OBMEDZIŤ ZMLUVOU Z DÔVODOV DANÝCH PRÍSLUŠNÝMI PRÁVNÝMI PREDPISMI ALEBO REGULAČNÝMI POŽIADAVKAMI, A USTANOVENIA UVEDENÉ V TEJTO ZMLUVE, KTORÉ MAJÚ ZA CIEĽ VYLÚČIŤ ALEBO OBMEDZIŤ AKÚKOL'VEK TAKÚ ZODPOVEDNOSŤ, SA NEPOUŽIJÚ V ROZSAHU, V AKOM TAKÁ ZODPOVEDNOSŤ NESMIE BYŤ TAKTO OBMEDZENÁ ALEBO VYLÚČENÁ.

C. Vyhlásenia týkajúce sa spôsobilosti klienta

- (i) Týmto vyhlasujete, že ku dňu uzavretia tejto zmluvy a v okamihu uzavretia každej

transakcie:

- (a) Máte plnú moc a oprávnenie a podnikli ste všetky nutné opatrenia, ktoré vám umožnia v súlade so zákonom zaistiť a plniť všetky svoje záväzky podľa tejto zmluvy.
- (b) Ste finančne gramotní, máte dostatočné skúsenosti s cennými papiermi, opciami, futures a ďalšími investičnými produktmi, s ktorým sa má obchodovať na vašom účte, a ste dobre oboznámení s rizikami a vlastnosťami týchto produktov.
- (c) Ak nás neinformujete v písomnej forme inak a my inak neodsúhlasíme, konáte ako výhradný splnomocnenec a žiadna iná osoba než vy sám nemá ani nebude mať žiadny záujem na akejkoľvek transakcii alebo na akomkoľvek účte, ktorý vedieme vašim menom, a všetky prostriedky alebo iné aktíva uložené ako marže skutočne vlastníte vy, a tieto prostriedky alebo aktíva nezaťažíte žiadnym vecným ani iným bremenom.
- (d) Na požiadanie nám poskytnete informácie týkajúce sa vašej identity, ktoré môžeme odôvodnene požadovať, aby sme dodržali predpisy proti praniu špinavých peňazí.
- (e) Z vašej strany nedošlo ani nedochádza k žiadnemu prípadu neplnenia zmluvných záväzkov alebo potenciálnemu neplneniu zmluvných záväzkov, ako je uvedené v článku 6 ods. A.
- (f) Všetky informácie, ktoré ste nám poskytli, sú pravdivé a presné vo všetkých dôležitých smeroch a o akýchkoľvek zmenách týchto údajov nás budete okamžite informovať.

D. Ďalšie vyhlásenia a záruky klienta

- (i) Ak klientom nie je fyzická osoba (napr. je obchodnou spoločnosťou, podnikateľským subjektom nezapísaným v obchodnom registri, partnerstvom alebo zverenským fondom), klient a každý z jeho oprávnených zástupcov vyhlasuje a zaručuje, že ku dňu uzavretia tejto zmluvy a vždy, keď zadá príkaz a/alebo vykoná transakciu:
 - (a) je riadne zapísaná v obchodnom registri a platne existuje podľa zákonov platných v mieste podnikania alebo vzniku;
 - (b) má a bude mať v súlade so svojimi stanovami, partnerskou zmluvou, zakladacou listinou, stanovami, prevádzkovou zmluvou alebo inými riadiacimi dokumentmi a ustanoveniami (ďalej len „**riadiace dokumenty**“) a predpismi a požiadavkami jurisdikcií, v ktorých je klient zapísaný v obchodnom registri, v ktorých má povolenú činnosť a/alebo ktorej podlieha, má právomoc a oprávnenie uzatvárať, vykonávať svoje práva a vykonávať alebo plniť svoje záväzky podľa tejto zmluvy a každého jednotlivého príkazu;
 - (c) má a bude mať podľa svojich riadiacich dokumentov a predpisov a požiadaviek jurisdikcií, v ktorých je klient registrovaný, v ktorých má povolenú činnosť a/alebo ktorým podlieha, právomoc a oprávnenie obchodovať s cennými papiermi, opciami, futures a inými investičnými produktmi, s ktorými bude obchodovať na svojom klientskom účte;
 - (d) prijal a prijme všetky nutné opatrenia na to, aby umožnil uplatňovanie, plnenie a vykonávanie tejto zmluvy a akéhokoľvek iného dokumentu naviazaného na túto zmluvu, v ktorej je klient zmluvnou stranou;
 - (e) nie je právne nespôsobilý;

- (f) je finančne gramotný;
 - (g) je dobre oboznámený s rizikami a vlastnosťami týchto produktov.
 - (h) má dostatočné skúsenosti a je dobre oboznámený s rizikami a vlastnosťami cenných papierov, opcií, futures a ďalších investičných produktov, s ktorými sa má obchodovať na jeho klientskom účte; a
 - (i) osoby, ktoré klient v spoločnosti IBIE označí za osoby oprávnené zadávať príkazy a obchodovať jeho menom, na to majú plné oprávnenie.
- (ii) Ak je klient zverenským fondom, potom sa pojem „klient“ používaný v tejto zmluve vzťahuje na zverenský fond a/alebo správcu. Správca (správcovia) týmto vyhlasuje, že:
- (a) Neexistujú žiadni iní správcovia zverenského fondu než tí, ktorí sú uvedení v dokumentoch požadovaných na otvorenie a prevádzkovanie klientskeho účtu (ďalej len „materiály k žiadosti o otvorenie účtu“);
 - (b) Spoločnosť IBIE a jej partneri majú oprávnenie prijímať príkazy a ďalšie pokyny vo vzťahu k tomuto účtu od správcu (správcov). Správca (správcovia) týmto potvrdzuje, že spoločnosť IBIE a jej partneri sú oprávnení riadiť sa pokynmi správcu a vykonávať dodanie finančných prostriedkov, cenných papierov alebo iných aktív na tomto účte správcovi alebo podľa pokynov správcu, vrátane doručovania aktív správcovi osobne. Spoločnosť IBIE a ktorýkoľvek z jej partnerov si môže podľa svojho vlastného uváženia a kvôli svojej vlastnej ochrane vyžiadať písomný súhlas ktoréhokoľvek správcu alebo všetkých správcov súčasne, kým bude konať podľa pokynov niektorého správcu;
 - (c) Správca (správcovia) má podľa dokumentov zverenského fondu a príslušných zákonov právomoc uzavrieť túto zmluvu, otvoriť požadovaný typ účtu v spoločnosti IBIE a uzatvárať transakcie a vydávať pokyny k tomuto účtu. Ak sú na danom type otváraného účtu povolené nasledujúce činnosti, zahŕňa taká právomoc okrem iného oprávnenie nakupovať, predávať (vrátane predaja nakrátko), vymieňať, prevádzať, ponúkať, vykupovať a vyberať aktíva (vrátane dodania cenných papierov na účet/z účtu) s cieľom obchodovať s cennými papiermi s maržou alebo iným spôsobom (vrátane nákupu a/alebo predaja opčných kontaktov) a/alebo oprávnenie obchodovať s futures a/alebo opciami na futures, menom a na riziko zverenského fondu;
 - (d) Ak túto zmluvu uzavrie iba jeden zo správcov, potom tento správca vyhlasuje, že má podľa zverenskej zmluvy oprávnenie uzavrieť túto zmluvu a transakcie a vydávať pokyny vo vzťahu k tomuto účtu, ako je uvedené vyššie, bez potvrdenia alebo súhlasu ostatných správcov;
 - (e) Správca (správcovia) potvrdzuje, že všetky transakcie vykonané na tomto účte a pokyny vydané k tomuto účtu budú plne v súlade s pravidlami zverenského fondu, zverenskou zmluvou a príslušnými právnymi predpismi;
 - (f) Správcovia (správca) spoločne a nerozdielne poskytnú náhradu za škody spoločnosti IBIE a jej partnerom a nebudú spoločnosť IBIE a jej partnerov považovať za zodpovedných za akékoľvek nároky, straty, výdavky alebo iné záväzky, ktoré vzniknú v súvislosti s vykonávaním akýchkoľvek transakcií alebo v dôsledku konania podľa pokynov vydaných správcovi (správcom);
 - (g) Správca (správcovia) sa zaväzuje informovať spoločnosť IBIE

o akejkoľvek podstatnej zmene v informáciách uvedených v materiáloch k žiadosti o otvorenie účtu e-mailom zaslaným oddeleniu služieb pre zákazníkov na help@interactivebrokers.com; a

- (h) Správca (správcovia) vyhlasuje, že tu uvedené vyhlásenia a osvedčenia a informácie poskytnuté v procese podávania a vybavovania žiadosti o otvorenie účtu sú pravdivé a správne, a oprávňuje spoločnosť IBIE a ktoréhokoľvek z jej partnerov na to, aby si v prípade potreby overili ich presnosť.
- (iii) Ak je klient regulovaným subjektom alebo je pridružený k regulovanému subjektu: vyhlasuje a zaručuje spoločnosti IBIE, že ku dňu uzavretia tejto zmluvy a zakaždým, keď zadá príkaz a/alebo vykoná transakciu, ak klient vo svojich materiáloch k žiadosti o otvorenie účtu neinformoval spoločnosť IBIE inak, nie je:
 - (a) maklérom/obchodníkom, komisionárom s futures alebo iným porovnateľným odborníkom na cenné papiere, futures alebo investície;
 - (b) partnerom, pridruženou osobou alebo zamestnancom makléra/obchodníka, komisionára s futures alebo iného porovnateľného odborníka na cenné papiere, futures alebo investície; alebo
 - (c) partnerom, pridruženou osobou alebo zamestnancom akejkoľvek burzy, clearingového centra, regulačného orgánu alebo samoregulačnej organizácie.
- (iv) Klient okamžite informuje spoločnosť IBIE e-mailom zaslaným na adresu Compliance@interactivebrokers.ie v prípade, že sa niektoré z vyššie uvedených záruk alebo vyhlásení podstatným spôsobom zmenia alebo prestanú byť pravdivé a správne. Bez toho, aby bola obmedzená všeobecná platnosť vyššie uvedeného, klient sa výslovne zaväzuje okamžite informovať spoločnosť IBIE v prípade, že:
 - (a) ak je klientom obchodná spoločnosť, podnikateľský subjekt nezapísaný v obchodnom registri, partnerstvo alebo zverenský fond, dochádza k významnej zmene v charaktere jeho podnikania alebo vlastníctva;
 - (b) ak je klientom podnikateľský subjekt nezapísaný v obchodnom registri alebo partnerstvo, sa zmenia splnomocnené osoby podnikateľského subjektu alebo partnerstva s podpisovým právom a
 - (c) ak je klientom zverenský fond, dôjde k výmene správcu. Vo všetkých vyššie uvedených prípadoch sa klient zaväzuje na žiadosť spoločnosti IBIE jej poskytnúť všetky ďalšie informácie alebo dokumentáciu, ktoré spoločnosť IBIE má za nutné alebo žiaduce.

7 Využitie elektronických služieb

A. Využitie elektronických služieb

- (i) **Licencia na používanie softvéru spoločnosti IBIE a jej partnerov:** Spoločnosť IBIE a jej pridružené spoločnosti v skupine Interactive Brokers Group udeľujú klientovi nevýhradnú a neprenosnú licenciu na používanie softvéru skupiny Interactive Brokers Group výhradne za podmienok uvedených v tejto zmluve. Vlastnícke práva k softvéru skupiny Interactive Brokers Group a jeho aktualizáciám zostávajú výlučným vlastníctvom spoločnosti IBIE a/alebo jej pridružených spoločností v skupine Interactive Brokers Group, vrátane všetkých patentov, autorských práv a ochranných známk. Klient nesmie predať, vymeniť ani previesť softvér skupiny Interactive Brokers Group iným osobám. Klient nesmie softvér skupiny Interactive Brokers Group kopírovať, modifikovať, prekladať, dekompilovať, spätne analyzovať, rozkladať alebo previesť do človeku čitateľného

formátu alebo upravovať ani ho použiť na vytvorenie od neho odvodeného diela. Spoločnosť IBIE a jej pridružené spoločnosti sú oprávnení okamžite prijať predbežné opatrenie, ktorým zabráni hroziacemu porušeniu týchto záväzkov.

- (ii) **Klient musí mať alternatívny prístup na trh:** Počítačové systémy a služby elektronického obchodovania (ďalej len „**elektronické služby**“), napríklad tie, ktoré používa a zaisťuje spoločnosť IBIE, sú zo svojej podstaty náchylné na poruchy, odmlky alebo zlyhanie. KLIENT MUSÍ MAŤ OKREM PRÍSTUPU K ÚČTU V IBIE K DISPOZÍCII I ALTERNATÍVNY PRÍSTUP NA TRH, ABY MOHOL USKUTOČNIŤ SVOJE PRÍKAZY V PRÍPADE, ŽE VYŠŠIE UVEDENÉ ELEKTRONICKÉ SLUŽBY NIE SÚ DOSTUPNÉ. Podpisom tejto zmluvy klient vyhlasuje, že má alternatívny prístup na trh.
- (iii) **Pozastavenie alebo odňatie prístupu k elektronickým službám:** Bez toho, aby boli akokoľvek obmedzené naše ďalšie práva podľa tejto zmluvy, vyhradujeme si právo kedykoľvek dočasne alebo trvale pozastaviť alebo odobrať prístup k všetkým našim elektronickým službám či akejkolvek ich časti, ak: (a) máme podozrenie alebo sa dozvieme o neoprávnenom použití alebo zneužití akýchkoľvek bezpečnostných informácií; (b) porušujete niektoré z ustanovení tejto zmluvy alebo platné právne predpisy; (c) podľa nášho názoru vaše pripojenie alebo pripojenie ktoréhokoľvek z vami autorizovaných používateľov k elektronickým službám z nejakého dôvodu ohrozuje ich fungovanie; alebo (d) nie sme schopní zaistiť prístup k elektronickým službám z dôvodu poruchy alebo zlyhania sieťových, komunikačných alebo počítačových systémov, ktoré vlastníme alebo prevádzkujeme my alebo vy alebo akákoľvek tretia strana.

(iv) **Súhlas s prijímaním elektronických záznamov a komunikácie:** Spoločnosť IBIE a jej partneri zasielajú elektronické potvrdenia obchodov, výpisy z účtov, dokumenty s kľúčovými informáciami k určitým produktom, daňové údaje, proxy materiály a ďalšie záznamy a komunikáciu určenú klientovi (súhrnne ďalej len „**záznamy a komunikácia**“) v elektronickej forme v maximálnom rozsahu povolenom príslušnými právnymi predpismi. Elektronické záznamy a komunikácia je možné zaslať do klientskeho systému Trader Workstation alebo na e-mailovú adresu klienta alebo z bezpečnostných dôvodov je možné ich umiestniť na webové stránky IBIE alebo na zabezpečené webové stránky jedného z poskytovateľov služieb spoločnosti IBIE, pričom klientovi bude zaslané upozornenie, aby sa prihlásil a vyzdvihol záznamy a komunikáciu. Uzavretím tejto zmluvy klient súhlasí s prijímaním elektronických záznamov a komunikácie. Taký súhlas bude automaticky obnovovaný v každom zdaňovacom období, ak ho klient neodvolá. Klient môže taký súhlas kedykoľvek odvolať zaslaním elektronického oznámenia spoločnosti IBIE prostredníctvom jej webových stránok. Ak klient taký súhlas odvolá, spoločnosť IBIE mu bude záznamy a komunikáciu (napr. daňové doklady, proxy materiály) odovzdávať v papierovej forme na základe telefonической požiadavky alebo zažiadanim prostredníctvom webových stránok IBIE. Spoločnosť IBIE si však vyhradzuje právo požiadať klienta o zavretie jeho účtu, ak klient odvolá súhlas s prijímaním záznamov a komunikácie elektronickou cestou. Obchodovanie pomocou IB TWS a prijímanie záznamov a komunikácie cez IB TWS kladie určité požiadavky na hardvér a softvér, ktoré sú opísané na webových stránkach IBIE na adrese www.interactivebrokers.ie. Keďže sa tieto požiadavky môžu meniť, klient musí na webových stránkach IBIE pravidelne študovať informácie o aktuálnych systémových požiadavkách. Na účely prijímania elektronickej pošty od spoločnosti IBIE je klient povinný mať platnú e-mailovú adresu a softvér, ktorý mu dovoľuje čítať, posílať a dostávať e-mail. Klient musí okamžite informovať spoločnosť IBIE o zmene svojej e-mailovej adresy s využitím postupov na zmenu e-mailovej adresy klienta, ktoré môžu byť uvedené na webových stránkach IBIE.

8 Zachovanie mlčanlivosti

- (i) Každá zo zmluvných strán bude zaobchádzať so všetkými informáciami, ktoré sa

o sebe počas svojho zmluvného vzťahu dozvedia, ako s dôvernými (a to v priebehu aj po skončení svojho zmluvného vzťahu), a ak nebude dohodnuté inak, neoznámiať ich žiadnej tretej strane, s výnimkou prípadov uvedených nižšie.

- (ii) Povinnosť zachovávať mlčanlivosť neplatí alebo prestane platiť pre tú časť informácií (ak nejde o osobné údaje), pre ktorú môže zmluvná strana, ktorá informácie prijíma (ďalej len „prijímajúca strana“), k náležitej spokojnosti zmluvnej strany, ktorá informácie oznamuje (ďalej len „oznamujúca strana“), preukázať, že:
 - (a) sa stali všeobecne známe inak než vinou prijímajúcej strany alebo zamestnanca, riaditeľa alebo člena predstavenstva prijímajúcej strany, ktorým boli tieto informácie oznámené v súlade s touto zmluvou; alebo
 - (b) ak prijímajúca strana zistí, že s týmito informáciami bola oboznámená skôr, než jej ich oznamujúca strana oznámila; alebo
 - (c) tieto informácie boli prijaté od tretej strany, ktorá ich nezískala ako dôverné od oznamujúcej strany, ani táto nie je voči oznamujúcej strane povinná zachovávať mlčanlivosť o týchto informáciách; alebo
 - (d) je povinná tieto informácie sprístupniť zo zákona alebo na základe požiadavky regulačného orgánu alebo na základe súdneho príkazu za predpokladu, že prijímajúca strana, ak jej to zákon umožňuje, dopredu písomne upozorní oznamujúcu stranu, a vždy za predpokladu, že tieto informácie budú poskytnuté iba v rozsahu nutnom a špecificky požadovanom podľa tejto požiadavky.

9 Používanie dôverných informácií

- (i) Beriete týmto na vedomie, že môžeme dostávať informácie (vrátane osobných údajov a osobitých kategórií osobných údajov, ako sú definované vo všeobecnom nariadení o ochrane osobných údajov (EÚ) 2016/679 (ďalej len „**právny predpis o ochrane osobných údajov**“)), o vás alebo podľa potreby o členoch vášho predstavenstva, vašich akcionároch, vašich zamestnancoch, vašich vedúcich pracovníkoch, vašich agentoch alebo vašich zákazníkoch. Pri spracúvaní osobných údajov budeme dodržiavať príslušné právne predpisy o ochrane osobných údajov. Týmto potvrdzujete, že ste si prečítali a porozumeli zásadám ochrany osobných údajov skupiny Interactive Brokers Group zverejneným na adrese www.interactivebrokers.ie (ktoré môžu byť príležitostne aktualizované), ktoré stanovujú, ako bude spoločnosť IBIE osobné údaje spracúvať.
- (ii) Beriete týmto na vedomie, že akékoľvek také informácie (poskytnuté elektronicky alebo iným spôsobom) môžeme používať, ukladať alebo inak spracúvať a ďalej môžeme tieto informácie (okrem iného vrátane informácií, ktoré sa vzťahujú k vašim transakciám a účtu) zverejniť, ak sme povinní tak urobiť podľa akýchkoľvek príslušných právnych predpisov alebo pravidiel alebo požiadavky regulačného orgánu alebo z dôvodov nutných na poskytovanie služieb podľa tejto zmluvy.
- (iii) Spoločnosť IBIE môže:
 - (a) oznámiť informácie o vás vašim agentom alebo právnym zástupcom s akýmkoľvek cieľom, ktorý sa týka tejto zmluvy;
 - (b) oznámiť dôverné informácie o vás a vašich klientoch v prípadoch uvedených v tomto článku:
 - (1) ďalším členom skupiny Interactive Brokers Group, ktorí ich môžu použiť spôsobom stanoveným v tomto článku (a aby sa predišlo akýmkoľvek pochybnostiam, odkazy na „my“, „nás“, „nám“ a „náš“

a pod. uvedené v tomto článku zahŕňajú všetkých členov skupiny Interactive Brokers Group);

- (2) iným organizáciám a osobám, ktoré môžeme zapojiť do poskytovania našich služieb alebo ktoré pomáhajú pri ich poskytovaní alebo ktoré nám poskytujú poradenstvo, za predpokladu, že im bude poskytnutý prístup iba k informáciám relevantným na daný účel;
 - (3) akémukoľvek depozitárovi, burze, clearingovému alebo vyrovnávaciemu systému, správcovi účtu alebo inému účastníkovi v príslušnom systéme, protistranám, obchodníkom, uschovávatelom, sprostredkovateľom a ďalším osobám v prípadoch, keď ich oznámenie je odôvodniteľné na zamýšľaný účel, t. j. vykonávanie, správu či reportovanie transakcií v spojitosti so zmluvou alebo nadväzovanie vzťahov v spojitosti s týmito transakciami;
 - (4) akémukoľvek regulačnému orgánu alebo verejnému registru, ako to stanovujú právne predpisy; alebo
 - (5) ak je to nutné na účely uvedené v tomto článku.
- (c) V rozsahu, v akom v prípade takéhoto splnomocnenia vyžadujú právne predpisy, týmto splnomocňujete spoločnosť IBIE na to, aby priamo alebo prostredníctvom tretích strán vykonávala šetrenia, ktoré považuje za nutné pre obchodovanie s vami. Môže ísť o zadanie spracovania správy o úverovej spoľahlivosti a vykonanie ďalších kontrol úverovej spoľahlivosti alebo overenie vami poskytnutých informácií v databázach tretích strán. Všetky získané osobné údaje sa uchovávajú v súlade so zásadami ochrany osobných údajov skupiny Interactive Brokers Group.
- (d) Ak dostaneme akékoľvek osobné údaje alebo citlivé osobné informácie, ktoré patria niektorému z vašich akcionárov, členov vášho predstavenstva, vašich zamestnancov, vašich vedúcich pracovníkov, vašich agentov alebo vašich zákazníkov, vyhlasujete týmto, že si je každá taká osoba vedomá a v rozsahu požadovanom právnymi predpismi súhlasí s použitím týchto údajov spôsobom uvedeným v tomto článku, a súhlasíte s tým, že nám poskytnete náhradu za akékoľvek straty, náklady alebo výdavky, ktoré vzniknú v dôsledku porušenia tohto vyhlásenia.

Upozornenie: Podľa zákona o informovaní o úverovej spoľahlivosti (Credit Reporting Act) z roku 2013 sú veritelia povinní odosielať informácie osobného charakteru a informácie o úverovej spoľahlivosti na účely posudzovania žiadostí o úver a úverových zmlúv v minimálnej hodnote 500 EUR do centrálného úverového registra (Central Credit Register). Tieto informácie budú uchovávané v centrálnom úverovom registri a môžu ich použiť iní veritelia pri rozhodovaní o vašich žiadostiach o úver a pri uzatváraní úverových zmlúv.

10 Vytváranie záznamov

- (i) Z telefónnych hovorov a elektronickej komunikácie budú vytvárané záznamy. Spoločnosť IBIE (naši partneri alebo zástupcovia) vás môže telefonicky kontaktovať podľa potreby alebo ako vyžaduje táto zmluva.
- (ii) V rozsahu povolenom príslušnými právnymi predpismi môže IBIE, akýkoľvek z našich partnerov alebo akákoľvek iná osoba nami menovaná pristupovať, kontrolovať, zverejňovať, sledovať a/alebo zaznamenávať ústne aj elektronickej správy a komunikáciu (vrátane e-mailov, online chatov, faxov, telefonickej a inej elektronickej komunikácie) s vami alebo vašim agentom. Záznamy je možné použiť ako dôkaz v prípade sporu.

- (iii) Ak tak vyžadujú príslušné právne predpisy, kópia záznamov telefonickkej a elektronickej komunikácie vám bude k dispozícii na vyžiadanie počas 5 rokov a na vyžiadanie príslušného orgánu počas až 7 rokov. Tieto záznamy budeme uchovávať v súlade s našimi postupmi, ktoré sa môžu príležitostne podľa nášho zvrchovaného uváženia zmeniť. Klient by nemal očakávať, že sa môže plne spoliehať na to, že spoločnosť IBIE dodrží svoje povinnosti, ktoré sa týkajú uchovávania záznamov.

11 Zvláštne typy účtov

A. Spoločné účty

Každý z vlastníkov spoločného účtu súhlasí, že každý z vlastníkov spoločného účtu má právo bez upozornenia ostatných vlastníkov: (i) kupovať/predávať produkty (vrátane produktov s maržou); (ii) prijímať potvrdenia a korešpondenciu k účtu; (iii) prijímať a disponovať s peňažnými prostriedkami, cennými papiermi alebo inými aktívami; (iv) uzavrieť túto zmluvu, ukončiť ju alebo odsúhlasiť jej zmenu; (v) odmietnuť akúkoľvek časť tejto zmluvy; a (vi) rokovať so spoločnosťou IBIE, ako keby každý zo spoluvlastníkov bol jediným vlastníkom účtu. Oznámenie akémukoľvek zo spoločných vlastníkov účtu predstavuje oznámenie všetkým vlastníkom spoločného účtu. Každý zo spoločných vlastníkov účtu nesie voči spoločnosti IBIE spoločnú a nerozdielnu zodpovednosť vo všetkých záležitostiach týkajúcich sa účtu. Spoločnosť IBIE sa môže riadiť pokynmi akéhokoľvek vlastníka spoločného účtu a môže vykonať akúkoľvek dodávku akéhokoľvek majetku na účte akémukoľvek zo spoločných vlastníkov účtu individuálne. V prípade úmrtia jedného zo spoločných vlastníkov účtu žijúci vlastník telefonicky alebo elektronicke prostredníctvom webových stránok IBIE túto skutočnosť oznámi spoločnosti IBIE a spoločnosť IBIE môže, pred alebo po takom oznámení, začať konanie, vyžiadať si dokumenty, zadržať aktíva a/alebo obmedziť transakcie, ako uzná za vhodné, s cieľom chrániť sa proti akémukoľvek záväzku alebo strate. Majetok akéhokoľvek zosnulého spoluvlastníka spoločného účtu bude viazaný povinnosťou a každý z pozostalých poniesie, spoločne a nerozdielne, voči spoločnosti IBIE zodpovednosť za vyrovnanie akéhokoľvek dlhu alebo straty na účte alebo dlhu alebo straty vzniknutých pri likvidácii účtu.

B. Partnerstvo

V prípade, že tvoríte partnerstvo alebo ste viac než jedna osoba, bude akákoľvek zodpovednosť vyplývajúca z tejto zmluvy považovaná za spoločnú a nerozdielnu zodpovednosť partnerov vo firme či vyššie uvedených osôb. Túto zmluvu nie je možné ukončiť, ovplyvniť ani narušiť žiadnou úpravou v zriaďovacích dokumentoch alebo štruktúre takej firmy alebo úmrtím jednej alebo viacerých takých osôb. V prípade takeého úmrtia však pozostalý alebo pozostalí po takých osobách alebo osoby zastupujúcich ktorúkoľvek z osôb, ktoré zomreli, podá riadnu výpoveď.

C. Účty uvádzajúcich maklérov

V prípade, že vám spoločnosť IBIE predstavil iný uvádzajúci maklér (ďalej len „**uvádzajúci maklér**“), ktorý má v spoločnosti IBIE konsolidovaný alebo súhrnný účet vedený v prospech jeho klientov (môže ísť o viac účtov alebo podúčtov), nesie uvádzajúci maklér výhradnú zodpovednosť za všetky skutočnosti, ktoré sa viažu k prijatiu a nakladaniu s jednotlivými účtami klientov uvádzajúceho makléra, ktorého transakcie sú vykonávané prostredníctvom konsolidovaných/súhrnných účtov, k prijatiu a spracovaniu všetkých príkazov zadaných klientmi uvádzajúceho makléra a k plneniu všetkých súvisiacich regulačných povinností a záväzkov vrátane poskytnutia prehľadu nákladov a poplatkov, ako je uvedené v článku 5 vyššie.

12 Sťažnosti

A. Sťažnosti

- (i) Všetky formálne sťažnosti treba podávať jedným z týchto spôsobov: (i) zaslaním správy zo Správy účtu (Account Management) na webových stránkach IBIE; (ii) listu adresovaného oddeleniu vybavovania sťažností (Complaints Handling) na adresu Compliance Department, IBIE Dublin Landings, North Wall Quay, North Dock, Dublin 1, Ireland; (iii) e-mailu na adresu complaints@interactivebrokers.ie.
- (ii) Máte právo si vyžiadať informácie o našich interných postupoch pre vybavovanie sťažností. Súhrn interných postupov pre vybavovanie sťažností spoločnosti IBIE je k dispozícii na webových stránkach IBIE.

B. Mimosúdne riešenie sťažností

- (i) Ak ste oprávneným nárokovateľom, môžete využiť svoje právo postúpiť svoju sťažnosť ombudsmanovi pre finančné služby a penzie (Financial Services and Pensions Ombudsman) (ďalej len „**FSPO**“). FSPO predstavuje bezplatný a nezávislý zákonný systém pre riešenie sporov v oblasti finančných služieb. Podrobné informácie o tom, kto sú oprávnení nárokovatelia, je možné získať u FSPO. Webové stránky FSPO nájdete na adrese www.fspo.ie a je možné ho kontaktovať na:

Financial Services and Pensions Ombudsman
Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29
e-mail: info@fspo.ie
telefón: +353 1 567 7000

13 Odškodnenie

A. Írsky systém pre odškodnenie investorov

- (iv) Írsky systém pre odškodnenie investorov (ďalej len „**ICS**“) chráni každého kvalifikovaného investora až do výšky 20 000 EUR za podmienok stanovených v zákone o odškodňovaní investorov (Investor Compensation Act) z roku 1998 (v znení neskorších predpisov). V prípade nepravdepodobnej možnosti, že nebudeme schopní splniť naše záväzky, môžete mať nárok na náhradu škody zo systému. Záleží na druhu podnikania a okolnostiach dotknutého nároku. Pokrytie ICS sa vzťahuje len na určené investície a môže alebo nemusí zahŕňať určité produkty, v závislosti od toho, ako sú transakcie podľa ICS charakterizované. Platby spôsobilým nárokovateľom v rámci ICS sa budú líšiť v závislosti od druhu chráneného nároku, ktorý nárokovateľ má. Máte právo si vyžiadať ďalšie informácie o podmienkach upravujúcich odškodnenie a formalitách, ktoré treba splniť, aby ste odškodnenie získali. Ďalšie informácie nájdete na www.investorcompensation.ie.

14 Ostatné ustanovenia

A. Stret záujmov

- (i) Spoločnosť IBIE má zavedený rad zásad a postupov, ktoré pomáhajú pri identifikácii, prevencii a riadení stretu záujmov medzi nami alebo akoukoľvek osobou, nad ktorou máme alebo ktorá má nad nami priamu či nepriamu kontrolu, a vami alebo medzi vami a iným klientom, ktoré vzniknú v priebehu poskytovania služieb. Naše zásady a postupy pre obmedzenie možnosti stretu záujmov poskytujú celkový rámec pre identifikáciu stretu záujmov a upravujú obchodné správanie a praktiky, ktoré môžu viesť ku skutočnému alebo potenciálnemu stretu záujmov. Zhrnutie našich zásad a postupov pre obmedzenie možnosti stretu záujmov nájdete na webových stránkach IBIE. Ak potrebujete ďalšie informácie o našich zásadách a postupoch pre obmedzenie možnosti stretu záujmov, kontaktujte nás. Súhlasom s týmito všeobecnými obchodnými podmienkami potvrdzujete, že k súhrnu našich zásad a postupov pre obmedzenie možnosti stretu záujmov máte prístup prostredníctvom webových stránok IBIE. Okrem zásad a postupov pre obmedzenie možnosti stretu záujmov existujú rôzne ďalšie

zásady a postupy, ktoré riešia stretý záujmov, ku ktorým dochádza za určitých okolností, vrátane tých, ktoré sa zaoberajú obchodovaním zamestnancov, externými záujmami alebo darmi a pozornosťami. V ostatných prípadoch, keď organizačné či administratívne opatrenia nie sú schopné s dostatočnou istotou zabrániť tomu, aby riziko stretu záujmov malo negatívny dopad na záujmy klienta, vás bude spoločnosť IBIE podľa možnosti čo najskôr informovať o zdroji a povahe stretu a o opatreniach prijatých s cieľom zmierniť tieto riziká, skôr než vám poskytne akékoľvek služby. Týmto vám oznamujeme, že sa vás môžu okrem iného negatívne dotknúť nasledujúce stretý záujmov:

- (ii) S výhradou ustanovení príslušných právnych predpisov môže spoločnosť IBIE a jej partneri obchodovať na svojich vlastných účtoch s rovnakými alebo podobnými produktmi ako klient, v rovnakom alebo približne v rovnakom čase, a to na rovnakej strane trhu ako klient alebo na opačnej strane trhu než klient. Spoločnosť IBIE a jej partneri nemajú povinnosť informovať klienta o svojich obchodných aktivitách ani radiť klientovi vo veci jeho obchodovania. Spoločnosť IBIE a jej partneri môžu vykonávať vlastné obchody, hoci spoločnosť IBIE súčasne zadrží nevybavené príkazy klienta týkajúce sa rovnakých alebo podobných produktov za rovnakú cenu.
- (iii) V prípade forexových transakcií (vrátane forexových CFD) bude spoločnosť IBIE spravidla vystupovať ako agent alebo bezrizikový splnomocnenec a účtovať poplatok. Spoločnosť IBIE môže vykonávať forexové transakcie prostredníctvom partnera alebo tretej osoby, ktorí môžu pri týchto transakciách dosiahnuť zisk alebo utpieť stratu.
- (iv) S výhradou príslušných právnych predpisov môže spoločnosť IBIE alebo jej partneri prijímať platby alebo iné výhody za smerovanie príkazov na prevodné miesta, kde je váš príkaz zadaný.
- (v) S výhradou príslušných právnych predpisov môže spoločnosť IBIE spojiť vašu transakciu s transakciou akéhokoľvek iného klienta (okrem iného vrátane našich transakcií a transakcií akéhokoľvek partnera, prepojeného zákazníka alebo iného nášho zákazníka), a to buď menom takej osoby, alebo menom vašim alebo vykonaním porovnateľných transakcií v rovnakom čase alebo približne v rovnakom čase s vami a takou osobou.
- (vi) Ak nám poskytnete informácie týkajúce sa vášho príkazu alebo navrhovanej transakcie, môžeme tieto informácie použiť na to, aby sme uľahčili vykonávanie vašich príkazov alebo transakcií.
- (vii) Tento zoznam sa nepovažuje za vyčerpávajúci a my môžeme mať nadviazané vzťahy, ktoré môžu viesť k stretu záujmov. Nemáme povinnosť oznámiť vám žiadne ďalšie informácie o vzťahoch, dohodách či záujmoch, ktoré spadajú medzi prípady uvedené v tejto zmluve. Ďalej najme povinní informovať vás o akýchkoľvek záležitostiach, skutočnostiach alebo veciach, ak by také oznámenie predstavovalo porušenie akejkoľvek povinnosti, ktorú máme voči akejkoľvek inej osobe. V prípadoch, keď pre nás nie je z praktických dôvodov možné informovať vás o našich záujmoch, môžeme s odvolaním na zásadu nezávislosti zaviesť zodpovedajúce informačné bariéry.

B. Zmeny a ukončenie zmluvy

- (i) Klient týmto berie na vedomie, že spoločnosť IBIE môže túto zmluvu kedykoľvek upraviť zaslaním oznámenia o úprave zmluvy e-mailom alebo po prihlásení klienta prostredníctvom klientskeho portálu. Zamestnanci oddelenia služieb pre zákazníkov spoločnosti IBIE nemôžu meniť ani odstrániť žiadnu časť tejto zmluvy. Vaše ďalšie využívanie služieb poskytovaných spoločnosťou IBIE po takom oznámení predstavuje prijatie upravenej zmluvy.
- (ii) Klient alebo spoločnosť IBIE môže kedykoľvek ukončiť používanie služieb IBIE zo

strany klienta, a to na základe vlastného uváženia ktorejkoľvek zo zmluvných strán, písomnou výpoveďou zaslanou druhej zmluvnej strane e-mailom, poštou alebo správou prostredníctvom klientskeho portálu. Po ukončení zmluvy má klient aj spoločnosť IBIE povinnosť splniť všetky zostávajúce záväzky vyplývajúce z tejto zmluvy. Po ukončení tejto zmluvy prevedie spoločnosť IBIE všetky aktíva klienta, ktoré má v držaní, vami menovanej tretej strane.

C. Všeobecné ustanovenia

- (i) Táto zmluva obsahuje úplnú dohodu zmluvných strán o transakciách súvisiacu s predmetnými produktmi.
- (ii) Žiadne ustanovenie tejto zmluvy nie je možné vykladať ako vylúčenie alebo obmedzenie našich práv či povinností plynúcich z príslušných právnych predpisov. Na základe nášho vlastného uváženia sme oprávnení prijať akékoľvek opatrenia, ktoré považujeme za nutné na zaistenie súladu s príslušnými právnymi predpismi, a tieto opatrenia sú pre vás záväzné a nerobia nás ani členov nášho predstavenstva, našich vedúcich pracovníkov, našich zamestnancov ani našich agentov zodpovednými.
- (iii) Klient súhlasí s tým, že bude so spoločnosťou IBIE komunikovať v angličtine alebo v inom jazyku, ktorý môže za určitých okolností IBIE ponúknuť. Klient zároveň súhlasí s prijímaním dokumentov s kľúčovými informáciami, ako vyžaduje nariadenie pre štruktúrované retailové investičné produkty a poisťné produkty s investičnou zložkou, v angličtine, ak tieto dokumenty neposkytne tvorca produktu v inom jazyku.
- (iv) Klient nesmie bez predchádzajúceho písomného súhlasu spoločnosti IBIE postúpiť alebo previesť žiadne práva ani povinnosti plynúce z tejto zmluvy. Na základe písomného oznámenia zaslanému klientovi je spoločnosť IBIE oprávnená túto zmluvu postúpiť inej osobe. Táto zmluva potom nadobudne účinnosť v prospech nástupcov a postupníkov spoločnosti IBIE. Spoločnosť IBIE môže túto zmluvu alebo svoje služby poskytované klientovi kedykoľvek ukončiť. Klient môže uzavrieť svoj účet na základe oznámenia spoločnosti IBIE zaslaného elektronicky prostredníctvom webových stránok IBIE, ale iba po uzavretí všetkých pozícií a splnení všetkých ostatných požiadaviek uvedených na webových stránkach IBIE, ktoré sa týkajú uzavretia účtu.

D. Rozhodné právo a súdna príslušnosť

- (i) Táto zmluva sa riadi zákonmi Írska.
- (ii) Všetky spory spadajú do výlučnej právomoci írskych súdov, ak sa spoločnosť IBIE nerozhodne podať žalobu proti klientovi na akomkoľvek inom súde s jurisdikciou podľa bežných procesných postupov, najmä potom podľa platných pravidiel jurisdikcie relevantnej európskej regulácie alebo príslušného dohovoru.

E. Arbitráž

Akýkoľvek spor alebo nárok vyplývajúci z tejto zmluvy alebo súvisiaci s ňou bude vyriešený arbitrážou. Miestom rozhodcovského konania bude Dublin (Írsko) alebo iné alternatívne miesto, ak bude vzájomne dohodnuté. V rozhodcovskom konaní sa použije angličtina. Arbitrážny súd sa bude skladať z troch rozhodcov, so skúsenosťami s príslušnými finančnými službami alebo príslušnými právnymi skúsenosťami, menovaných na základe dohody medzi zmluvnými stranami alebo, ak nedôjde k dohode medzi stranami, do 30 dní po podaní žiadosti o arbitráž ktoroukoľvek zmluvnou stranou, a menovaných na žiadosť akejkoľvek zmluvnej strany t. č. prezidentom Írskej právnickej spoločnosti (Law Society of Ireland).

F. Informácie o marketingu na diaľku

- (i) Toto ustanovenie platí iba v prípade, že sa klient kvalifikuje ako „spotrebiteľ“, ako je definované v nariadeniach Európskych spoločenstiev (o uvádzaní finančných služieb pre spotrebiteľov na trh na diaľku) z roku 2004, t. j. „fyzická osoba“, ktorá koná inak, než jedinec v rámci podnikania.....“.
- (ii) S cieľom dodržať ustanovenia týkajúce sa marketingu na diaľku sa na túto zmluvu budú vzťahovať nasledujúce dodatočné ustanovenia:
- (iii) Našou hlavnou činnosťou je maklérsstvo a obchodovanie s finančnými produktmi, vrátane CFD a Forexu. Naše sídlo sa nachádza na adrese Interactive Brokers Ireland Limited, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2 D02 T380.
- (iv) Produkty a služby, ktoré spoločnosť IBIE poskytuje, sa vzťahujú na finančné nástroje, ktoré sú predmetom MiFID a ktoré zo svojej podstaty vedú k vzniku zvláštnych rizík súvisiacich s ich špecifickými rysmi. Napríklad pri vykonávaní pokynov budú rôzne faktory, napríklad cena, ovplyvnené fluktuáciami na finančných trhoch a ďalšími premennými, ktoré spoločnosť IBIE nemôže ovplyvniť. Historický výkon nie je spoľahlivým ukazovateľom budúceho výkonu.
- (v) Hneď ako zmluvu uzatvoríte, nemáte právo ju zrušiť inak, než ju ukončiť v súlade s článkom 14 ods. písm. (ii).
- (vi) Naše registračné číslo na účely DPH je 3674050HH;
- (vii) Okrem našich poplatkov môžu existovať ďalšie dane a náklady, ktoré my neplatíme ani neukladáme.
- (viii) Nebudeme vám účtovať žiadne zvláštne dodatočné náklady, ktoré inak účtujeme v dôsledku toho, že uzatvárate zmluvy bez toho, aby ste sa stretli s jedným z našich zástupcov.
- (ix) Pred uzavretím tejto zmluvy bude základom nadviazania nášho vzťahu írske právo. Táto zmluva je spracovaná v angličtine a v priebehu nášho vzťahu budeme s vami komunikovať v angličtine.

15 Dodatočné podmienky

Nasledujúce prílohy a dodatky obsahujú ďalšie dôležité pojmy, ktoré platia v našom vzájomnom vzťahu.

Presnejšie povedané, prílohy obsahujú podmienky vzťahujúce sa na určité produkty, s ktorými môžete obchodovať, zatiaľ čo dodatky majú všeobecnejšiu povahu a obsahujú ďalšie podmienky a informácie, ktoré ovplyvňujú náš vzájomný vzťah.

Tie tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto zmluvy. Ak nie je uvedené inak, majú podmienky uvedené vo všeobecných obchodných podmienkach tejto zmluvy rovnaký význam ako podmienky uvedené v príslušnej prílohe alebo dodatku. Ak dôjde k rozporu medzi podmienkami uvedenými v prílohe alebo dodatku na strane jednej a podmienkami, ktoré sú v súlade s touto zmluvou, na strane druhej, budú mať prednosť podmienky uvedené v prílohe alebo dodatku.

Príloha 1 – Rozdielové zmluvy

Podmienky uvedené v tejto Prílohe 1, ktoré sa na vás vzťahujú, sa budú líšiť, ako je uvedené nižšie, v závislosti od toho, či ste boli klasifikovaní ako maloobchodný klient alebo ako profesionálny klient. Maloobchodným klientom je poskytovaná vyššia miera regulačnej ochrany než tá, ktorá je poskytovaná profesionálnym klientom. Transakcie na rozdielových zmluvách („CFD“) pre maloobchodných klientov budú podliehať príslušným európskym zákonom a predpisom vrátane príslušných opatrení CFD.

CFD sú zložité nástroje a patria k nim vysoké riziko rýchlej straty peňazí v dôsledku pákového efektu.

Ak ste boli označení ako maloobchodný klient, potvrdzujete, že ste si vedomí percentného podielu maloobchodných investorských účtov, ktoré prichádzajú o peniaze pri obchodovaní CFD s IBIE, ako je zverejnené na webových stránkach IBIE.

Mali by ste zvážiť, či rozumiete tomu, ako CFD fungujú, a či si môžete dovoliť podstúpiť vysoké riziko straty peňazí.

- Povaha CFD; žiadne hlasovacie alebo iné práva v podkladovom produkte:** CFD sú zmluvy s IBIE ako vašou protistranou a nie sú obchodované na regulovanej burze a nie sú zúčtované ani vykonané na centrálnom clearingovom stredisku. CFD má zaistiť zisk alebo zabrániť strate odkazom na fluktuácie ceny podkladového produktu (napr. akcie, cudzie meny atď.) skôr než prevzatím akéhokoľvek podkladového produktu. Pokiaľ ide o CFD v akciách, žiadna CFD transakcia vám nezakladá žiadne právo, hlasovacie právo, titul alebo podiel na akomkoľvek podkladovom produkte, ani vás neoprávňuje a nezaväzuje na získanie, prijatie, držanie, hlasovanie, dodanie, zlikvidovanie alebo priamu účasť na akýchkoľvek úkonoch súvisiacich s právami a záväzkami podkladového produktu.
- Podrobné špecifikácie zmluvy, ktoré sú k dispozícii na webových stránkach IBIE:** Ďalšie podrobnosti o špecifikáciách zmlúv pre CFD budú uvedené na webových stránkach IBIE a klient sa zaväzuje tieto špecifikácie skontrolovať pred začatím akejkoľvek transakcie CFD. Špecifikácie zmluvy na webových stránkach IBIE sú záväzné pre klienta aj pre IBIE, ak to nie je konkrétne v rozpore s touto zmluvou alebo ak nie je medzi klientom a IBIE výslovne písomne dohodnuté inak.
- Obchodné hodiny, žiadna povinnosť poskytovať kotácie:** IBIE všeobecne sprístupní kotácie CFD na platforme IBIE začínajúc po otvorení bežného trhu s podkladovým produktom a končiac pred alebo na konci riadnych obchodných hodín podkladového produktu, aj keď čas je možné predĺžiť. Bez ohľadu na vyššie uvedené však IBIE nie je povinná kedykoľvek poskytovať kotácie pre akékoľvek CFD a IBIE nezaručuje nepretržitú dostupnosť ponúk alebo obchodovanie pre akúkoľvek CFD. Spoločnosť IBIE môže podľa vlastného uváženia prestať kedykoľvek ponúkať CFD a/alebo prestať vstupovať do nových transakcií CFD na základe nedostatku údajov o trhu, prerušenia, pozastavenia, vyradenia, chýb, nelikvidity alebo volatility na trhu podkladového produktu, vlastného rizika IBIE alebo parametrov zisku, technických chýb, problémov s komunikáciou, trhovej, politickej, ekonomickej alebo vládnej udalosti, zásahov vyššej moci, prírodnej katastrofy alebo iných dôvodov. V prípade, že si klient praje uzavrieť otvorenú transakciu CFD s IBIE, ale IBIE neposkytuje kotáciu, ak je to počas obvyklých obchodných hodín a ak sa trh s podkladovým produktom obchoduje bežným spôsobom a nepodlieha zrušeniu alebo pozastaveniu alebo inej mimoriadnej trhovej podmienke, potom sa môže klient obrátiť na IBIE a IBIE vynaloží primerané úsilie na okamžité poskytnutie kotácie klientovi, ak nenastanú mimoriadne okolnosti. Objednávky klienta odoslané do IBIE pre CFD nie sú objednávkami podkladového produktu a nebudú zastúpené na burzách, ktoré môžu mať na zozname alebo obchodovať s podkladovým produktom.
- Chyby:** Spoločnosť IBIE má právo zrušiť, upraviť alebo uzavrieť transakcie CFD po tom, čo vám potvrdí, že opraví chyby, okrem iného vrátane transakcií CFD podliehajúcich technickým chybám na platforme IBIE; transakcie CFD za ceny, ktoré primerane nesúvisia so správnou trhovou cenou podkladového produktu; a transakcie CFD vykonané v čase a za podobnú cenu, kedy boli obchody na trhu podkladového produktu zrušené alebo upravené burzami alebo trhovými strediskami.

5. **Otváranie a uzatváranie transakcií CFD:** Transakcia CFD s IBIE nevyprší, ale skôr zostane otvorená, pokiaľ klient nezadá kompenzačnú (uzatváraciu) transakciu alebo pokiaľ IBIE s vami nevykoná niektoré zo svojich práv uzavrieť transakciu (napr. z dôvodu deficitu marže, pretože podkladové akcie na CFD držané nakrátko sa stali nepožičateľnými atď.). Transakciu CFD je možné uzatvoriť, zmeniť alebo upraviť aj v prípade aktivity alebo udalosti ovplyvňujúcej podkladový produkt, ako je opísané v tejto zmluve.
6. **Vyrovnanie:** Všetky transakcie spojené s CFD spojené s akciami a indexmi sa vyrovnávajú výplatou hotovosti v mene, v ktorej je CFD denominovaný. Realizovaný zisk/strata a úrokové peňažné toky pre CFD zahŕňajúce Forex sa vyrovnávajú v mene kotácie príslušného menového páru. Nákupy a predaje CFD sa vyrovnávajú v rovnakom období vyrovnania ako podkladový produkt, ak nie je na webových stránkach IBIE alebo v oznámení pre klientov uvedené inak. Nemáte žiadne právo ani povinnosť prijať dodanie podkladového produktu v súvislosti s akoukoľvek CFD.
7. **Provízie, rozpätia:** Spoločnosť IBIE bude účtovať províziu za transakcie CFD vo výške uvedenej na webových stránkach IBIE a odpočíta províziu, ako je opísané v tejto zmluve. Spoločnosť IBIE a/alebo jej pridružené spoločnosti alebo tretie strany, s ktorými alebo prostredníctvom ktorých môže spoločnosť IBIE s vami zaisťovať alebo ovplyvňovať svoje obchodovanie s CFD, môže tiež získať „rozpätie ponuky a dopytu“ na transakcii CFD (čo znamená, že za nákup môžete zaplatiť vyššiu cenu CFD alebo dostanete nižšiu cenu za predaj CFD v porovnaní s trhovými cenami podkladového produktu alebo v porovnaní s cenami ponúkanými za CFD inými predajcami).
8. **Marža pre CFD:**
- a. Transakcie CFD podliehajú zásadám marže IBIE uvedeným v tejto zmluve.
- (i) Ak je klient maloobchodným klientom, budú požiadavky na maržu pre CFD podliehať požiadavkám príslušným opatreniam CFD. V rozsahu, v akom požiadavky na maržu IBIE presahujú úroveň marže predpísané príslušným opatrením CFD, môže IBIE kedykoľvek podľa vlastného uváženia IBIE upraviť požiadavky na maržu pre akékoľvek CFD alebo všetky CFD pre akúkoľvek otvorenú alebo novú pozíciu.
- (ii) Ak je klient profesionálnym klientom, budú požiadavky na maržu pre CFD všeobecne vypočítané na základe rizikových modelov použitých podľa vlastného uváženia IBIE. IBIE môže kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť požiadavky na maržu pre akékoľvek CFD alebo všetky CFD pre akúkoľvek otvorenú alebo novú pozíciu.
- b. Klient bude sledovať svoj účet tak, aby po celý čas (aj na vnútrodennej báze) obsahoval účet dostatočný kapitál na vyrovnanie požiadaviek na maržu. IBIE všeobecne nebude vydávať výzvy na úhradu a všeobecne nedovolí žiadne odkladné lehoty na účte klienta, aby klient splnil intradenné alebo iné nedostatky marže.
- (i) Ak je klient maloobchodným klientom, budú požiadavky na maržu pre CFD podliehať minimálnym požiadavkám príslušného opatrenia CFD. Okrem toho môžu požiadavky IBIE na maržu prekročiť úroveň v opatrení CFD. IBIE je bez predchádzajúceho upozornenia oprávnená okamžite likvidovať pozície CFD s cieľom splniť požiadavky na maržu. Účty maloobchodného klienta podliehajú ochrane záporného zostatku v akomkoľvek príslušnom opatrení CFD. **AK STE NEBOLI KLASIFIKOVANÍ AKO MALOOBCHODNÝ KLIENT, NEBUDETE SPÔSOBILÍ PRE OCHRANU PRED ZÁPORNÝM ZOSTATKOM.**
- (ii) Ak je klient profesionálnym klientom, je IBIE oprávnená okamžite likvidovať pozície CFD a ďalšie účty s cieľom splniť požiadavky na maržu bez predchádzajúceho upozornenia.

- c. Spoločnosť IBIE vypočíta referenčnú cenu pre CFD po ukončení obchodovania v každý obchodný deň. V prípade CFD týkajúcich sa akcií a indexov bude referenčná cena všeobecne založená na dennej zúčtovacej cene podkladového produktu na primárnej burze, na ktorej sa podkladový produkt obchoduje. Avšak pre tieto CFD a pre CFD zahŕňajúci Forex si IB vyhradzuje právo použiť akúkoľvek rozumnú cenu ako referenčnú cenu podľa vlastného uváženia IBIE (napr. v prípade prerušenia obchodovania alebo zastavenia na konci dňa na primárnej burze, alebo v prípade iných okolností ovplyvňujúcich podkladový produkt alebo trhové ceny, alebo ak podkladový produkt nie je obchodovaný na burze). Po ukončení obchodovania, ak je v ktorýkoľvek pracovný deň v čase trvania CFD aktuálna referenčná cena vyššia než uzavretie obchodnej referenčnej ceny predchádzajúceho obchodného dňa, potom bude IBIE zodpovedná za taký rozdiel, a ak máte nedostatok, budete sa za taký rozdiel zodpovedať spoločnosti IBIE. Ak je v ktorýkoľvek obchodný deň počas obdobia CFD aktuálna referenčná cena nižšia než uzavretie obchodnej referenčnej ceny predchádzajúceho obchodného dňa, potom, ak ste nadhlo, budete povinní uhradiť IBIE rozdiel, a ak ste nakrátko, IBIE je povinná vám rozdiel uhradiť. IBIE všeobecne tieto kredity/debety spracuje pred začatím obchodovania v nasledujúci obchodný deň, ale IBIE si vyhradzuje právo oneskoriť spracovanie, ak to okolnosti primerane odôvodňujú.
- d. V prípade, že bude následne opravená akákoľvek cena za podkladový produkt zverejnená na burze alebo sponzorom indexu, ktorú spoločnosť IBIE využije na výpočet referenčnej ceny, IBIE si vyhradzuje právo vykonať príslušnú úpravu vášho účtu vo výške, ktorú ste povinní zaplatiť v dôsledku chybné referenčnej ceny, vrátane prípadných splatných úrokov vzniknutých od dátumu chyby do dňa opravy.
9. **Poplatok za financovanie (úrok) pre CFD:** Zaplatíte poplatok za financovanie (úrok) zo sumy všetkých otvorených dlhých akcií alebo indexových pozícií CFD držaných cez noc. V závislosti od prevládajúcich úrokových sadzieb, a okrem príslušných poplatkov za pôžičky môžete získať zľavu (úrok) za krátke pozície CFD držané cez noc alebo môžete zaplatiť poplatok za financovanie. Zaplatíte poplatok za financovanie alebo dostanete zľavu vo výške všetkých prevrátených pozícií CFD na základe kurzu vypočítaného ako prevládajúca hotovostná zľava pre základnú menu zníženú o hotovostný kurz pre menu kotácie. Kurz môže byť kladný alebo záporný a kladnou sadzbou bude kredit pre dlhé pozície a poplatok pre krátke pozície. Poplatok za financovanie alebo úver sa počíta individuálne pre každý Forex CFD bez ohľadu na ďalšie zostatky, ktoré v týchto menách môžete mať. Poplatky za financovanie a/alebo zľavy na otvorených pozíciách CFD sa počítajú a účtujú/pripisujú denne v mene, v ktorej je CFD denominovaná. Úrokové sadzby CFD určuje spoločnosť IBIE a môže ich kedykoľvek upraviť podľa vlastného uváženia. Úrokové sadzby CFD sú uvedené na webových stránkach IBIE a môžu sa líšiť v závislosti od zostatkového úroku CFD. Okrem úrokov účtovaných alebo zľavovaných na pozíciách CFD môžu hotovostné zostatky na maržovom účte zarábať (pre kladné zostatky) alebo byť účtované (pre debetné zostatky), hotovostné úroky podľa prevládajúcich sadzieb na webových stránkach IBIE nemusia byť vyplácané za hotovostné zostatky v určených sumách a zaplatené/účtované úrokové sadzby sa môžu líšiť v závislosti od zostatku kreditu.
10. **Krátke transakcie s CFD; Možnosť núteného uzavretia otvorených krátkych pozícií; Poplatky za požičanie:** V závislosti od regulačných obmedzení, podmienok trhu s pôžičkami na akcie alebo iných faktorov môže alebo nemusí byť povolený krátky predaj CFD v závislosti od podkladového produktu. Ďalej si IBIE vyhradzuje právo kedykoľvek podľa svojho výhradného uváženia uzavrieť vašu otvorenú krátku transakciu CFD požadovaním nákupu na CFD alebo vydaním príkazov IBIE pre váš účet na nákup na CFD (bez upozornenia alebo súhlasu s vami) (okrem iného v prípade, že je náročné alebo nemožné si vypožičať podkladový produkt). Okrem štandardných zliav alebo poplatkov na financovanie CFD sa na krátke predaje CFD vzťahujú poplatky za pôžičky. Sadzby za požičanie všeobecne vychádzajú z trhu s akciovými pôžičkami a pôžičkami týkajúcimi sa podkladového produktu. Orientačné sadzby poplatkov za pôžičky pre konkrétne CFD je možné nájsť na webových stránkach IBIE, avšak tieto sadzby sú iba orientačné a môžu sa kedykoľvek zmeniť na základe trhových podmienok alebo podľa uváženia IBIE.
11. **Platby odrážajúce dividendy na podkladovom produkte:** CFD nedáva držiteľovi právo dostať žiadnu hotovostnú dividendu vyplatenú z akcií podkladového produktu za akcie a indexové CFD. Miesto toho, ak ste kupujúcim (dlhá strana) v transakcii CFD, získate hotovostný kredit na základe dividendy pripadajúcej na podkladový produkt. Ak ste predajcom (krátkou stranou) v transakcii CFD, bude vám účtovaný hotovostný debet. Či suma kreditu alebo debetu bude vychádzať z hrubej alebo čistej (daňovej) dividendy pripadajúcej na podkladový produkt a či bude platiť akákoľvek ďalšia úprava alebo zadržanie, sa môže líšiť v závislosti od konkrétneho CFD a pravidiel príslušných

daňových úradov. Podrobnejšie informácie a informácie o načasovaní prírastku a vyrovnaní kreditov/debetov vyplývajúcich z dividend v podkladovom produkte si vyhľadajte, prosím, na webových stránkach IBIE.

12. **Práva IBIE upravovať, pozmeňovať a/alebo uzatvárať transakcie CFD v prípade úkonov súvisiacich s právami a záväzkami ovplyvňujúcimi podkladový produkt:** V prípade, že úkony súvisiace s právami a záväzkami ovplyvnia podkladový produkt CFD, najmä v akciách (napr. rozdelenie, spin-off, ponuky práv, fúzie a akvizície atď.):

- a. Spoločnosť IBIE podľa svojho výhradného uváženia určí vhodnú úpravu, zmenu alebo opatrenia, ktoré majú byť prijaté, ak nejaké sú, s ohľadom na CFD zachovať primeraný ekonomický ekvivalent práv a povinností strán. Úprava alebo zmena môže mať za následok vydanie ďalších pozícií CFD (dlhých alebo krátkych) v podkladovom produkte pre klientsky účet, zníženie pozícií CFD v podkladovom produkte na účte klienta, vydanie CFD na súvisiaci podkladový produkt pre klientsky účet, hotovostné kredity alebo debety na klientsky účet a/alebo iné príslušné úpravy alebo zmeny.
- b. Ako doplnok alebo alternatívu k úprave alebo zmene CFD v prípade podnikovej akcie si IBIE vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia uzavrieť vašu otvorenú pozíciu CFD v podkladovom produkte (bez predchádzajúceho upozornenia alebo vášho súhlasu) pred úkonmi súvisiacimi s právami a záväzkami alebo požadovať po vás uzavretie akejkoľvek otvorenej pozície CFD v podkladovom produkte.
- c. Bez obmedzenia práv IBIE stanovených v odsekoch a. a b. vyššie, aby boli podniknuté akékoľvek kroky, ktoré IBIE považuje za vhodné podľa svojho uváženia s ohľadom na úkony súvisiace s právami a záväzkami ovplyvňujúcimi základný produkt, bude IBIE všeobecne uplatňovať nasledujúce zásady:
- d. Ak majú úkony súvisiace s právami a záväzkami za následok vytvorenie nových akcií (zníženie súčasných akcií) v podkladovom produkte, IBIE všeobecne vytvorí ďalšie CFD (zníženie súčasných CFD), ktoré sú v klientskom účte držané nadhlo alebo nakrátko, aby odrážali úkony súvisiace s právami a záväzkami.
- e. Ak podniková akcia povedie k vytvoreniu novej entity s kótovanými akciami alebo novým typom akcií pre rovnakú entitu a IBIE podľa vlastného uváženia rozhodne, že ponúkne transakcie CFD vo vzťahu k akciám novej entity alebo novému typu akcií, potom IBIE všeobecne vytvorí dlhú alebo krátku pozíciu podľa potreby na klientskom účte v CFD v novej entite alebo novej triede akcií v príslušnej výške.
- f. V ostatných prípadoch, vrátane prípadných výsledných frakčných akcií, na ktoré sa odkazuje vyššie, IBIE pripíše alebo strhne z účtu klienta určenú upravenú sumu hotovosti stanovenú rozumným úsudkom IBIE, aby bola zachovaná ekonomická obdoba práv a povinností strán.
- g. Ak IBIE podľa svojho výhradného uváženia rozhodne, že nie je schopný rozumne určiť upravenú sumu hotovosti, IBIE všeobecne ukončí CFD päť dní pred ex-dátumom úkonov súvisiacich s právami a záväzkami, alebo čo najskôr, ak bude oznámenie o úkonoch súvisiacich s právami a záväzkami kratšie než päť dní od dátumu účinnosti.

13. **Zneužitie trhu:**

- a. Vyhlasujete a zaručujete, že: (a) u nás neotvoríte ani ste neotvorili žiadne CFD týkajúce sa konkrétneho finančného nástroja, ak by to viedlo k tomu, že by ste boli vystavení vy alebo osoby s vami spriaznené finančnému nástroju, ktorý sa rovná alebo presahuje sumu deklarovateľného úroku podľa akýchkoľvek zákonov, pravidiel alebo predpisov v príslušnej spoločnosti, ak vy alebo osoby s vami spriaznené neurobíte požadované vyhlásenia a okamžite nás neinformujete o svojom deklarovateľnom úroku; (b) budete nás kedykoľvek priebežne informovať o svojich súhrnných deklarovateľných úrokoch; (c) u nás si neotvoríte ani ste si neotvorili žiadne CFD v súvislosti s: (i) umiestnením, vydaním, distribúciou alebo inou obdobnou udalosťou; alebo (ii) ponukou, prevzatím, zlúčením alebo inou obdobnou udalosťou, na ktorej sa podieľate alebo máte iný záujem; a (d) neotvoríte si, ani ste si neotvorili žiadne CFD, ktoré sú v rozpore s akýmkoľvek primárnymi alebo sekundárnymi právnymi predpismi alebo inými zákonmi, vrátane tých proti obchodovaniu zasvätených osôb.

- b. Súhlasíte s tým, že môžeme postupovať na základe toho, že keď s nami otvoríte alebo uzatvoríte CFD za cenu finančného nástroja, môžeme s vami zaobchádzať ako s obchodníkom s cennými papiermi v zmysle nariadenia (EÚ) 596/2014 a predpisov Európskej únie 2016 (Zneužitie trhu) v tomto znení.
- c. Ak máme dôvody sa domnievať, že ste otvorili akúkoľvek CFD v rozpore s vyhláseniami uvedenými v tejto zmluve, môžeme vás podľa nášho výhradného uváženia a bez akejkoľvek povinnosti informovať o našom dôvode uzavrieť CFD a akékoľvek ďalšie CFD, ktoré môžete mať v tom čase otvorené. Môžeme taktiež: (a) po vás vymáhať CFD, pokiaľ ide o CFD, vďaka ktorým ste prišli o peniaze; a (b) považovať všetky vaše uzavreté CFD za neplatné, pokiaľ ide o CFD, na ktorých ste zarobili peniaze, ak a pokiaľ nepodáte na našu žiadosť okamžité presvedčivé dôkazy o tom, že ste sa v skutočnosti nedopustili žiadneho porušenia záruky, zastúpenia alebo záväzku.
- d. Beriete na vedomie, že na vás neprevedieme hlasovacie práva týkajúce sa podkladového produktu, ani vám inak nedovolíme ovplyvniť výkon nami alebo našim menom držaných hlasovacích práv.

Príloha 2 – OTC drahé kovy

- Povaha transakcií s OTC drahými kovmi:** Transakcie s OTC drahými kovmi sú transakcie s IBIE ako vašou protistranou a nie sú obchodované na regulovanej burze a nie sú zúčtované ani vykonané na centrálnom clearingovom stredisku. Všetky OTC transakcie s ušľachtilými kovmi s IBIE sú na nepridelenom základe, čo znamená, že vám IBIE nebude „prideľovať“, ani vašim menom nebude oddeľovať konkrétne položky drahých kovov. Presnejšie povedané, spoločnosť IBIE má dohody týkajúce sa úschovy a správy s tretími stranami (ďalej len „**správcovia drahých kovov**“) pre skladovanie nealokovaných drahých kovov na čistej báze pre IBIE. IBIE môže použiť tieto alebo iné dohody (napríklad zmluvy o derivátoch) zaväzujúce tretie strany dodávať drahé kovy do IBIE. Drahé kovy držané na nealokovanom účte nie sú oddelené od aktív IBIE alebo aktív správcov drahých kovov a drahé kovy pripísané na nealokovanom účte predstavujú iba povinnosť obchodníka dodávať drahé kovy a nepredstavujú vlastníctvo žiadnej konkrétnej šarže drahých kovov.
- Dodávka drahých kovov:** IBIE vám všeobecne umožní prevziať fyzickú dodávku podkladového drahého kovu na vašu žiadosť po dohode so správcom drahých kovov IBIE v súlade s ich dodacími zásadami. Fyzické dodanie drahých kovov môže predstavovať minimálne dodacie množstvo a môže zahŕňať ďalšie poplatky. Zbierka drahých kovov z trezorov drahých kovov správcu drahých kovov IBIEP je na vaše náklady a riziko a vy ste výhradne zodpovední za prepravné a bezpečnostné postupy. Správca drahých kovov IBIE je oprávnený vybrať zliatky, ktoré majú byť sprístupnené. Prejdite si, prosím, zásady IBIE týkajúce sa fyzického dodania drahých kovov, ktoré nájdete na webových stránkach IBIE.
- Alternatíva k dodaniu drahých kovov:** Podľa vlastného uváženia vám IBIE môže vyplatiť hotovosť vo výške hodnoty akéhokoľvek OTC drahého kovu, ktorý je predmetom vašej žiadosti o výber, miesto toho, aby poskytoval fyzické dodanie drahých kovov.
- Podrobné špecifikácie transakcií dostupné na webových stránkach IBIE:** Ďalšie podrobnosti o špecifikáciách transakcií pre OTC drahé kovy môžu byť uvedené na webových stránkach IBIE a klient súhlasí s tým, že tieto špecifikácie skontroluje pred začatím akejkoľvek transakcie OTC drahých kovov. Špecifikácie transakcií na webových stránkach IBIE sú záväzné pre klienta aj pre IBIE, ak to nie je konkrétne v rozpore s touto zmluvou alebo ak nie je výslovne písomne dohodnuté inak medzi klientom a IBIE.
- Žiadna povinnosť poskytovať kotácie:** Spoločnosť IBIE nie je povinná kedykoľvek poskytovať kotácie pre akýkoľvek OTC drahý kov a IBIE nezaručuje nepretržitú dostupnosť kotácie alebo obchodovania s akýmkoľvek OTC drahým kovom. **Spoločnosť IBIE môže podľa svojho výhradného uváženia kedykoľvek prestať kótovať drahé kovy a/alebo prestať vstupovať do nových transakcií s drahými kovmi.**
- Chyby:** IBIE má právo zrušiť, upraviť alebo uzavrieť transakcie OTC drahých kovov po tom, čo vám potvrdí, aby ste opravili chyby, okrem iného transakcie OTC drahých kovov podliehajúce technickým chybám na platforme IBIE, po tom čo boli transakcie OTC drahých kovov zrušené alebo upravené protistranami IBIE v súvislosti s vykonaním vašej transakcie IBIE a transakciami OTC drahých kovov uskutočnenými za ceny, ktoré oprávnene nesúvisia so správnu trhovou cenou.
- Vyrovnanie:** Všetky transakcie týkajúce sa OTC drahých kovov budú vykonané výplatom hotovosti v amerických dolároch alebo mene, v ktorej bol OTC drahý kov kótovaný, ak nie v dolároch. Nákupy a predaje OTC drahých kovov sa obvykle vyrovnávajú do dvoch pracovných dní, ak nie je na webových stránkach IBIE alebo v oznámení pre klientov uvedené inak.
- Provízie, rozpätia:** IBIE bude účtovať províziu za transakcie s OTC drahými kovmi vo výške uvedenej na webových stránkach IBIE a odpočíta provízie, ako je opísané v tejto zmluve. Spoločnosť IBIE a/alebo jej pridružené spoločnosti alebo tretie strany, s ktorými alebo prostredníctvom ktorých môže spoločnosť IBIE s vami zaisťovať alebo ovplyvňovať svoj obchod s drahými kovmi, môže tiež získať „rozpätie ponuky a dopytu“ v prípade transakcie s drahými kovmi (čo znamená, že môžete drahý kov kúpiť za vyššiu cenu alebo získať nižšiu cenu za predaj drahých kovov v porovnaní s trhovými cenami drahých kovov alebo v porovnaní s cenami, ktoré ponúkajú za drahý kov iní predajcovia). Marže pre OTC drahé kovy:
 - Transakcie s OTC drahými kovmi podliehajú zásadám o marži IBIE uvedeným v tejto zmluve. Požiadavky na maržu z drahých kovov budú vypočítané na základe rizikových modelov

použitých podľa vlastného uváženia IBIE. IBIE môže kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť požiadavky na marže pre akýkoľvek drahý kov alebo všetky drahé kovy pre akékoľvek otvorené alebo nové pozície.

- b. Klient bude sledovať svoj účet tak, aby po celý čas (aj na intradennej báze) účet obsahoval dostatočný kapitál na splnenie požiadaviek na maržu. IBIE všeobecne nebude vydávať výzvy na úhradu a všeobecne nedovolí žiadne odkladné lehoty na účte klienta, aby klient splnil intradenné alebo iné nedostatky marže. IBIE je oprávnená okamžite zlikvidovať drahé kovy a ďalšie pozície na účte s cieľom splniť požiadavky na maržu bez predchádzajúceho upozornenia.

9. **Výpožičné poplatky a poplatky za prepravu OTC drahých kovov:** Zaplatíte prepravný poplatok vo výške všetkých otvorených dlhých pozícií drahých kovov držaných cez noc a výpožičný poplatok v prípade krátkych pozícií držaných cez noc. Výpožičné a prepravné poplatky na otvorených pozíciách drahých kovov sa počítajú a účtujú denne v mene, v ktorej je transakcia s drahými kovmi denominovaná. Sadzby poplatkov určuje IBIE a môže ich kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť a môžu sa líšiť v závislosti od zostatku.
10. **Krátke transakcie s drahými kovmi; Možnosť núteného uzavretia otvorených krátkych pozícií:** V závislosti od regulačných obmedzení a podmienok trhu alebo iných faktorov môže alebo nemusí byť povolený krátky predaj drahých kovov. Ďalej si IB vyhradzuje právo kedykoľvek podľa svojho výhradného uváženia uzavrieť vašu otvorenú krátku transakciu tým, že bude vyžadovať, aby ste nakúpili v drahých kovoch alebo prostredníctvom príkazov vydávaných IBIE, aby váš účet nakupoval v drahých kovy (bez oznámenia alebo vášho súhlasu).

Príloha 3 – OTC termínované obchody s kovmi

1. OTC termínované obchody s kovmi sú mimoburzové derivátové zmluvy („**OTC termínované obchody s kovmi**“), ktoré majú odkazovať na ceny zodpovedajúce termínovaným obchodom na Londýnskej burze kovov („**LME**“). Vstup do OTC termínovaných obchodov nepredstavuje držanie pozície LME.
2. **Povaha OTC termínovaných obchodov s kovmi:** Zmluvy o OTC derivátoch vo vzťahu k určitým kovom („**kovy**“) sú zmluvy, ktoré majú odkazovať na zodpovedajúce registrované termínované obchody na burze kovov, pokiaľ ide o cenu, typ, špecifikáciu kovu a veľkosť šarže, ale samy o sebe nie sú burzovými registrovanými zmluvami, pretože nie sú uzatvorené medzi dvoma clearingovými členmi strediska burzy kovov a nie sú spárované a registrované na burze kovov. OTC termínovaný obchod je OTC transakcia s IBIE ako vašou protistranou, ktorá všeobecne odráža ceny poskytované na základe licencie LME zmluvy na nákup alebo predaj štandardného množstva kovu v stanovenom dátume za cenu dohodnutú v deň transakcie. Transakcia, ktorú zadáte pomocou IBIE, je OTC a nejde o klientsku zmluvu registrovanú na LME.
3. **Podrobné špecifikácie zmlúv, ktoré sú k dispozícii na webových stránkach IBIE:** Ďalšie podrobnosti o špecifikáciách zmlúv pre OTC termínované obchody s kovmi sú uvedené na webových stránkach IBIE a klient sa zaväzuje tieto špecifikácie skontrolovať pred začatím akejkoľvek transakcie OTC termínovaných obchodov s kovmi. Špecifikácie zmluvy na webových stránkach IBIE sú záväzné pre klienta aj pre IBIE, ak to nie je konkrétne v rozpore s touto zmluvou alebo ak nie je medzi klientom a IBIE výslovne písomne dohodnuté inak.
4. **Uzavierka uzavretia pozícií:** Klient súhlasí s uzavretím akejkoľvek otvorenej pozície v OTC termínovaných obchodoch s kovmi započítaním troch (3) pracovných dní pred výzvou / dátumom ukončenia platnosti príslušnej zmluvy registrovanej na burze. Je zodpovednosťou klienta zoznámiť sa s posledným dátumom obchodovania v prípade týchto kontraktov a s okamžitým dátumom / dátumom ukončenia platnosti. Ak klient neuzavrel žiadnu pozíciu, má IBIE právo zlikvidovať pozíciu klienta v zmluve, ktorej platnosť vyprší, kedykoľvek a akýmkoľvek spôsobom, ktorý IBIE považuje za nutný, bez predchádzajúceho upozornenia klienta.
5. **Žiadna povinnosť poskytovať kotácie:** IBIE nie je povinná kedykoľvek poskytovať kotácie pre akékoľvek OTC termínované obchody s kovmi a IBIE nezaručuje nepretržitú dostupnosť kotácie alebo obchodovania pre akýkoľvek OTC termínovaný obchod s kovmi. **IBIE môže podľa svojho výhradného uváženia kedykoľvek prestať kótovať a/alebo prestať vstupovať do nových OTC termínovaných obchodov s kovmi.**
6. **Chyby:** IBIE má právo zrušiť, upraviť alebo uzavrieť OTC termínované obchody s kovmi po tom, čo vám potvrdí, aby ste opravili chyby, okrem iného vrátane transakcií, ktoré podliehajú technickým chybám na platforme IBIE, zaisťovacích transakcií zrušených alebo upravených protistranami IBIE v súvislosti s vykonaním vašej transakcie spoločnosťou IBIE a OTC termínovaných obchodov s kovmi vykonanými za ceny, ktoré primerane nesúvisia so správnou trhovou cenou.
7. **Vyrovnanie:** Všetky transakcie týkajúce sa OTC termínovaných obchodov s kovmi budú vykonané výplatom hotovosti v amerických dolároch alebo mene, v ktorej bol OTC termínovaný obchod s kovmi kótovaný, ak to nebolo v dolároch. Zmluvy sa vyrovnajú do dvoch pracovných dní, ak nie je na webových stránkach IBIE alebo v oznámení pre klientov uvedené inak.
8. **Provízie, rozpätia:** IBIE bude účtovať províziu za OTC termínované obchody s kovmi vo výške uvedenej na webových stránkach IBIE a odpočíta provízie, ako je opísané v tejto zmluve. Spoločnosť IBIE a/alebo jej pridružené spoločnosti alebo tretie strany, s ktorými alebo prostredníctvom ktorých môže spoločnosť IBIE zaisťovať alebo ovplyvňovať jej OTC termínované obchody s kovmi, môže taktiež získať „rozptyl ponuky a dopytu“ v prípade transakcie OTC termínovaných obchodov s kovmi (čo znamená, že môžete zaplatiť vyššiu cenu pri vstupe do OTC termínovaných obchodov s kovmi alebo získať nižšiu cenu k uzavretiu OTC termínovaných obchodov s kovmi v porovnaní s trhovými cenami za termínovaný obchod na podkladovom kove alebo v porovnaní s cenami ponúkanými pre termínované obchody s kovmi na podkladovom kove inými predajcami).
9. **Marža pre OTC termínované obchody s kovmi:** OTC termínované obchody s kovmi podliehajú zásadám o marži IBIE uvedeným v tejto zmluve.

Požiadavky na maržu pre OTC termínované obchody s kovmi budú vypočítané na základe rizikových modelov použitých podľa vlastného uváženia IBIE. Ďalšie informácie sú k dispozícii na webových stránkach IBIE. IBIE môže kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť požiadavky na marže v prípade zmlúv na akýkoľvek podkladový kov alebo všetky podkladové kovy pre akékoľvek otvorené alebo nové pozície.

Klient bude sledovať svoj účet tak, aby po celý čas (aj na intradennej báze) účet obsahoval dostatočný kapitál na splnenie požiadaviek na maržu. IBIE všeobecne nebude vydávať výzvy na úhradu a všeobecne nedovolí žiadne odkladné lehoty na účte klienta, aby klient splnil intradenne alebo iné nedostatky marže. IBIE je oprávnená okamžite likvidovať OTC termínované obchody s kovmi a ďalšie pozície na účte s cieľom splniť požiadavky na maržu bez predchádzajúceho upozornenia.

10. **Výpožičné poplatky a poplatky za prepravu pre OTC termínované obchody s kovmi:** Klient zaplatí prepravný poplatok vo výške všetkých otvorených dlhých pozícií OTC termínovaných obchodov s kovmi držaných cez noc a výpožičný poplatok v prípade pozícií držaných nakrátko cez noc. Výpožičné poplatky a prepravné poplatky v prípade otvorených OTC termínovaných obchodov s kovmi sa počítajú a účtujú denne v mene, v ktorej je denominovaná zmluva. Sadzby poplatkov určuje IBIE a môže ich kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť a môžu sa líšiť v závislosti od zostatku. Sadzby poplatkov sú uvedené na webových stránkach IBIE.
11. **Krátka transakcia pri OTC termínovaných obchodoch s kovmi; Možnosť núteného uzavretia otvorených krátkych pozícií:** V závislosti od regulačných obmedzení, podmienok trhu alebo iných faktorov môže alebo nemusí byť povolený krátky predaj OTC termínovaných obchodov s kovmi. Ďalej si IBIE vyhradzuje právo kedykoľvek podľa svojho výhradného uváženia uzavrieť vašu otvorenú krátku pozíciu tým, že bude požadovať, aby klient nakupoval v OTC termínovaných obchodoch s kovmi alebo prostredníctvom IBIE vydávajúcich príkazy pre váš účet na nákup v OTC termínovaných obchodoch s kovmi (bez predchádzajúceho upozornenia alebo súhlasu).
12. **Limity pozícií:** IBIE sa môže rozhodnúť alebo môže byť požiadaná, aby obmedzila počet zmlúv, ktoré s nami môžete kedykoľvek mať, a IBIE môže podľa svojho výhradného uváženia uzavrieť jednu alebo viac zmlúv, aby zaistila, že také limity pozícií sú udržiavané.
13. **Narušenie trhu:** V prípade vážneho narušenia trhu a/alebo kolísania cien, ktoré môžu viesť alebo mohli viesť k tomu, že sa súčasná trhová hodnota kovu posunie na neobvyklú úroveň, si IBIE vyhradzuje právo prijať jeden alebo viac z nasledujúcich možných postupov: (a) vyrovnať akúkoľvek zmluvu, ak došlo k významnej strate alebo ju očakávame; (b) odmietnuť predĺžiť platnosť alebo uzavrieť nové zmluvy. Obchodná činnosť s kovmi môže byť z času na čas pozastavená alebo obmedzená zmenou úrokov okrem iného za zachovania spravodlivého a riadneho trhu. Za takých okolností nemusí byť IBIE schopná vstúpiť alebo vyrovnať OTC termínované obchody s kovmi.
14. **NEJDE o burzovú transakciu:** Klient rozumie a berie na vedomie, že každý OTC termínovaný obchod s kovmi zadaný prostredníctvom IBIE sa riadi touto zmluvou, nie pravidlami burzy, kde prebieha termínovaný obchod s kovmi. Klient zároveň berie na vedomie, že každý OTC termínovaný obchod s kovmi je transakcia, ktorá je samostatná a odlišná od registrovanej zmluvy burzy kovov.
15. **Použitie údajov LME:** Ceny a ďalšie údaje pochádzajúce priamo alebo nepriamo z LME („údaje LME“), ktoré sa môžu z času na čas zobrazovať na obchodnej platforme IB Trader Workstation, podliehajú podmienkam licenčnej zmluvy medzi IBIE a LME. Klient berie na vedomie, že (a) akýkoľvek výpočet, ktorý by IBIE mohol vytvoriť pomocou dát LME, je iný a líši sa od cien kótovaných LME; (b) LME si ponecháva všetky práva duševného vlastníctva k LME údajom, vrátane práv uvedených v odvodených výpočtoch. Klient má zakázané spracúvať, distribuovať, prevádzať alebo inak sprístupňovať akékoľvek LME údaje zobrazené na obchodnej platforme IB Trader Workstation tretím stranám.

Príloha 4 – Program zvýšenia výnosu akcií

Podmienky tejto Prílohy 4 sa na vás vzťahujú, ak ste sa rozhodli zúčastňovať sa programu IBIE pre zvýšenie výnosov akcií (ďalej len „SYEP“). Ak dôjde ku konfliktu medzi podmienkami tejto prílohy a podmienkami vo zvyšku tejto zmluvy, budú mať prednosť podmienky tejto prílohy s ohľadom na SYEP.

SYEP vám umožňuje získať tok príjmov požičiavaním cenných papierov spoločnosti IBIE (každá taká pôžička cenných papierov, „**pôžička cenných papierov**“), ktorá môže tieto cenné papiere ďalej požičať jednej z jej pridružených spoločností alebo nezávislému účastníkovi tretej strany na trhu s cennými papiermi, ktorý si chce tieto cenné papiere požičať. Na oplátku za pôžičku cenných papierov prevedie IBIE hotovostný kolaterál na váš účet v IBIE a vyplatí vám úroky z tohto hotovostného kolaterálu.

Navzdory použitiu výrazov ako „vypožičať“ alebo „požičať“, ktoré odrážajú terminológiu používanú na trhu požičiavania cenných papierov, prechádza váš nárok na cenné papiere „vypožičané“ alebo „zapožičané“ IBIE v súlade s touto prílohou na IBIE, ako je tu uvedené, pričom IBIE je povinná vám po ukončení pôžičky dodať rovnaké množstvo cenných papierov. Keď si IBIE od vás požičia cenné papiere, IBIE uplatní svoje užívacie právo stanovené v článku 4 ods. B písm. (ii) tejto zmluvy. Voľbou účasti v SYEP potvrdzujete, že rozumiete a uznávate riziko spojené s poskytnutím užívacieho práva, ako je uvedené v dodatku 3 tejto zmluvy v časti „Informačné vyhlásenie v súlade s článkom 15 týkajúce sa smernice o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov“. Pozorne si prečítajte vyhlásenie uvedené v dodatku 3 tejto zmluvy.

- IBIE môže iniciovať a ukončovať pôžičky cenných papierov:** Zvolením účasti v SYEP súhlasíte s požičiavaním a týmto splnomocňujete IBIE na vypožičanie akýchkoľvek cenných papierov, ktoré sú držané na vašom účte. IBIE nemá žiadnu povinnosť uzavrieť alebo pokračovať v požičiavaní cenných papierov. Ak sa IBIE rozhodne uzavrieť pôžičku cenných papierov, pokiaľ ide o cenné papiere na vašom účte v IBIE, bude IBIE vykonávať svoje užívacie právo stanovené v článku 4B (ii) tejto zmluvy s cieľom previesť tieto cenné papiere („**požičané cenné papiere**“) z vášho účtu. Pred uzavretím nebudete požiadaní o schválenie žiadnej pôžičky cenných papierov a spoločnosť IBIE má výhradné právo určiť, ktoré z vašich cenných papierov si požičia, kedy si požičia tieto cenné papiere a trvanie akejkoľvek pôžičky cenných papierov. Nemáte právo iniciovať ani ukončovať žiadnu pôžičku cenných papierov, ale môžete ukončiť svoju účasť v SYEP (čo bude mať za následok ukončenie všetkých pôžičiek cenných papierov).
- Zaistenie pre pôžičky cenných papierov:** Ak IBIE začne pôžičku cenných papierov, prevedie zaistenie v podobe hotovosti („**hotovostné zaistenie**“) na váš účet v IBIE pred ukončením činnosti v deň, kedy si IBIE požičia zapožičané cenné papiere. Suma hotovostného kolaterálu, ktorú IBIE poskytne pri začatí akejkoľvek pôžičky cenných papierov, sa bude rovnať aspoň trhovej hodnote zapožičaných cenných papierov na základe záverečnej ceny z predchádzajúceho obchodného dňa. Každý deň v čase trvania pôžičky cenných papierov upraví IBIE sumu hotovostného kolaterálu uloženého na vašom účte (výberom hotovosti alebo prevodom hotovosti na váš účet v IBIE), aby zaistila, že výška hotovostného kolaterálu nebude nižšia než trhovú hodnotu zapožičaných cenných papierov (ocenená v záverečnej cene predchádzajúceho obchodného dňa). Ak v niektorý deň existuje viac než jedna pôžička cenných papierov, určí IBIE požadovanú sumu hotovostného kolaterálu na úhrnnom alebo čistom základe, pričom vezme do úvahy celkovú trhovú hodnotu všetkých zapožičaných cenných papierov a hodnotu všetkého hotovostného kolaterálu, ktorý poskytl.
- Úroky z hotovostného kolaterálu:** IBIE vám bude denne vyplácať úroky z hotovostného kolaterálu. Úroky, ktoré vám IBIE zaplatí, budú všeobecne časťou čistého príjmu, ktorý IBIE získa z ďalšieho požičiavania zapožičaných cenných papierov. Príjem, ktorý IBIE získava z požičiavania akýchkoľvek zapožičaných cenných papierov, nemôže IBIE dopredu určiť ani zaručiť, pretože je daný aktuálnymi podmienkami na trhu požičiavania cenných papierov a môže sa každý deň líšiť. IBIE neponúka žiadnu záruku minimálnej úrokovej sadzby na hotovostnom kolateráli.
- Príjmy a rozdelenie zisku zo zapožičaných cenných papierov:** Ak dôjde k hotovostným dividendám alebo iným peňažným rozdeleniam na zapožičané cenné papiere, IBIE vyplatí na váš účet v IBIE sumu rovnajúcu sa týmto dividendám alebo rozdeleniu v deň, kedy budú tieto dividendy alebo rozdelenie vyplatené, bez ohľadu na to, či je IBIE v tom čase skutočným vlastníkom zapožičaných cenných papierov. Akékoľvek nepeňažné dividendy alebo rozdelenia na zapožičané cenné papiere budú súčasťou aktív, ktoré vám IBIE bude povinná previesť po ukončení príslušnej pôžičky cenných papierov.

5. **Žiadne hlasovacie práva k zapožičaným cenným papierom:** Nebudete mať žiadne právo vykonávať (ani dávať pokyny IBIE alebo inej osobe na výkon) akékoľvek hlasovacie alebo iné práva spojené so zapožičanými cennými papiermi. V súlade s tým nebudete mať žiadne právo hlasovať alebo sa inak zúčastňovať akýchkoľvek úkonov súvisiacich s právami a záväzkami zo zapožičaných cenných papierov v čase trvania pôžičky cenných papierov.
6. **Právo na predaj zapožičaných cenných papierov:** Bez ohľadu na akékoľvek pôžičky cenných papierov si na zapožičané cenné papiere ponecháte právo predať tieto zapožičané cenné papiere kedykoľvek, keď je IBIE schopná tieto zapožičané cenné papiere kúpiť alebo inak získať na trhu zaoberajúcom sa požíčianím cenných papierov alebo z ich vlastného inventára. Po vykonaní príkazu na predaj zapožičaných cenných papierov od vás IBIE, za predpokladu, že také požíčané cenné papiere kúpila alebo inak získala, ukončí pôžičku cenných papierov v súvislosti s týmito zapožičanými cennými papiermi a miesto prevodu cenných papierov na váš účet v súlade s odsekom 7 nižšie bude zodpovedná za vyrovnanie predaja týchto zapožičaných cenných papierov v súlade so štandardným cyklom vyrovnania na príslušnom trhu. IBIE vyrovná výnosy z akéhokoľvek takého predaja na váš účet v IBIE.
7. **Ukončenie pôžičky cenných papierov:** Ak sa IBIE rozhodne ukončiť pôžičku cenných papierov (inak než podľa odseku 6 vyššie), prevedie na váš účet počet rovnakého typu a množstva cenných papierov ako počet zapožičaných cenných papierov subjektu z tejto pôžičky cenných papierov (a/alebo také dodatočné alebo náhradné nepeňažné aktíva, o ktorých IBIE rozhodne, že sú vyvodené, nahradené alebo boli výmenou za také požíčané cenné papiere) („**rovnocenné cenné papiere**“), spolu s (bez dvojitého započítania) akýmkoľvek hotovostnými dividendami alebo rozdeleniami vykonanými z týchto zapožičaných cenných papierov v čase trvania tejto pôžičky a vy budete povinní zaplatiť spoločnosti IBIE (a povoliť spoločnosti IBIE vybrať z vášho účtu v spoločnosti IBIE) sumu rovnajúcu sa akémukoľvek hotovostnému kolaterálu, ktorý je možné pripísať tejto pôžičke cenných papierov.
8. **Dôsledky v prípade neplnenia zmluvných záväzkov:** Ak dôjde k prípadu neplnenia zmluvných záväzkov podľa článku 6 ods. A tejto zmluvy, budú vaše a IBIE platobné a dodacie povinnosti v súvislosti s každou pôžičkou cenných papierov zrýchlené tak, aby vyžadovali plnenie v čase, keď dôjde k takému prípadu neplnenia zmluvných záväzkov (tento dátum bude „**dátumom ukončenia**“), takže plnenie týchto záväzkov k dodávkam a platbám bude vykonané iba v súlade s odsekom 8:
- trhová hodnota (definovaná nižšie) rovnocenných cenných papierov, ktoré má IBIE doručiť, a suma akejkoľvek hotovosti, ktorú máte zaplatiť, stanoví IBIE k dátumu ukončenia;
 - na základe takto stanovených súm sa vezme do úvahy (k dátumu ukončenia), čo je splatné pre každú stranu druhej strane, a sumy, ktoré vám dlží, sa započítajú oproti sumám splatným od IBIE a iba zostatok na účte bude splatný (stranou, ktorá má pohľadávku ocenenú na nižšiu sumu podľa odseku (a) vyššie) a tento zostatok bude splatný v nasledujúci pracovný deň po vykonaní zúčtovania a započítanie týchto súm bude v súlade s týmto odsekom;
 - okrem toho budete voči IBIE zodpovední za všetky primerané právne a iné profesionálne výdavky vzniknuté IBIE v súvislosti s prípadom neplnenia zmluvných záväzkov alebo jeho následkov, spolu so vzniknutými úrokmi vo výške stanovenej uvážlivým konaním IBIE a bude vám oznámené. Úroky sa budú pripisovať denne na zloženom základe; a
 - akákoľvek suma splatná podľa tohto odseku 8 bude záväzkom, ktorý je zaistený zabezpečeným úrokom, ktorý ste poskytli podľa článku 4 ods. B písm. (i) tejto zmluvy.

„**Trhová hodnota**“ ekvivalentných cenných papierov je suma, ktorá podľa uvážlivého názoru IBIE predstavuje ich správnu trhovú hodnotu s ohľadom na také cenové zdroje a metódy (ktoré môžu okrem iného zahŕňať dostupné ceny cenných papierov s podobnou splatnosťou, podmienky a úverové vlastnosti ako príslušné ekvivalentné cenné papiere), ktoré IBIE považuje za vhodné, po odčítaní všetkých primeraných nákladov, provízií (vrátane interných provízií), poplatkov a výdavkov (vrátane akejkoľvek prirážky alebo zrážky alebo prémie zaplatenej za zaručené doručenie) alebo dôvodne predpokladané v súvislosti s nákupom alebo predajom týchto cenných papierov.

Na účely tohto výpočtu bude akákoľvek suma, ktorá nie je vyjadrená v EUR, prevedená na EUR podľa miestneho bežného kurzu k takému dátumu a času, ktoré určí uvážlivo konajúci IBIE.

9. **Dane:** Všetky platby v rámci systému SYEP budú vykonávané bez akéhokoľvek odpočtu alebo zadržania dane alebo z dôvodu akejkol'vek dane, ak taký odpočet alebo zadržanie nie je vyžadované príslušným zákonom. Týmto sa zaväzujete okamžite zaplatiť a vyúčtovať (a odškodniť IBIE) akúkoľvek kolkovú daň účtovanú v súvislosti s akoukoľvek uskutočnenou alebo zamýšľanou transakciou v systéme SYEP. Spoločnosť IBIE môže podľa vlastného uváženia odčítať alebo zadržať z vášho účtu v IBIE alebo z akejkol'vek sumy, ktorá vám náleží, všetky formy dane (či už ide o daň z Írska, alebo inde na svete a kedykoľvek môže byť uložená) v súlade s príslušnými zákonmi. Pri účtovaní daní alebo pri vykonávaní odpočtov alebo zrážok dane môže IBIE odhadnúť príslušné sumy.
10. **Potvrdenie predajov nakrátko:** Voľbou účasti v SYEP beriete na vedomie, že ak IBIE ďalej požičiava požičané cenné papiere svojim pridruženým spoločnostiam alebo nezávislému účastníkovi tretej strany na trhu požičiavania cenných papierov, je pravdepodobné, že taký príjemca týchto pôžičiek cenných papierov použije tieto zapožičané cenné papiere na vyrovnanie alebo uľahčenie predaja nakrátko týchto zapožičaných cenných papierov. Taký predaj nakrátko môže negatívne ovplyvniť hodnotu zapožičaných cenných papierov, a tým aj vášho portfólia. Predaj cenných papierov nakrátko je obvykle motivovaný očakávaním, že trhovacia cena týchto cenných papierov poklesne a predaj nakrátko môže prispieť k poklesu trhovej ceny týchto cenných papierov.
11. **Jednotná zmluva:** Voľbou účasti v SYEP súhlasíte vy a IBIE so vstupom do SYEP a každej pôžičky cenných papierov s prihliadnutím na skutočnosť, že všetky pôžičky cenných papierov tvoria jeden obchodný a zmluvný vzťah a sú vzájomne zvažované. V súlade s tým sa každý z vás a IBIE zaväzuje plniť všetky svoje záväzky týkajúce sa každej pôžičky cenných papierov, a že v prípade porušenia plnenia týchto záväzkov bude toto neplnenie vo vzťahu k všetkým pôžičkám cenných papierov a že platby, dodávky a ďalšie prevody vykonané ktorýmkoľvek z nich v súvislosti s akýmkoľvek požičaním cenných papierov sa považujú za vykonané s ohľadom na platby, dodávky a iné prevody v súvislosti s akýmkoľvek iným požičaním cenných papierov.

DODATOK 1

Prehľad rozdielov v regulačných opatreniach pre maloobchodných a profesionálnych klientov

Ak by ste sa rozhodli, že sa s vami bude zaobchádzať ako s profesionálnym klientom než s maloobchodným klientom, stratili by ste výhodu určitej ochrany podľa pravidiel MiFID II, ktorú by ste inak mali (môžete si zvoliť, že sa s vami bude zaobchádzať ako s profesionálnym klientom miesto maloobchodným klientom iba pre určité transakcie alebo pre všetky vaše transakcie). Nižšie sú opísané tie, ktoré majú zásadný význam v prípade služieb, ktoré poskytujeme.

1. Opis charakteru a rizík štruktúrovaných investícií:

Firma, ktorá ponúka investičnú službu s inou službou alebo produktom alebo ako podmienku rovnakej dohody s maloobchodným klientom, musí:

(i) informovať maloobchodných klientov, ak je pravdepodobné, že sa riziká vyplývajúce z dohody budú líšiť od rizík spojených s komponentmi, ak sú brané samostatne; a

(ii) poskytovať maloobchodným klientom primeraný opis rôznych častí dohody a spôsob, akým ich interakcia mení riziká.

Vyššie uvedené požiadavky sa nevzťahujú na profesionálnych klientov.

2. Opatrenia na ochranu investorov pri poskytovaní rozdielových zmlúv (ďalej len „CFD“):

Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) zaviedol intervenčné opatrenia týkajúce sa produktov pri poskytovaní CFD maloobchodným investorom. Tieto opatrenia zahŕňali:

(i) Nové limity pákového efektu pri otvorení pozície, ktoré sa líšia podľa volatility podkladového aktíva.

(ii) Pravidlo pre uzavretie marže na účet, ktoré štandardizuje percento marže, pri ktorej sú poskytovatelia povinní uzavrieť jednu alebo viac otvorených CFD.

(iii) Ochrana záporného zostatku na základe jednotlivých účtov.

(iv) Obmedzenie stimulov ponúkaných k obchodovaniu CFD.

(v) Štandardizované varovanie pred rizikom vrátane percent strát na účtoch maloobchodných investorov poskytovateľa CFD. Platnosť intervenčných opatrení k produktu zavedených orgánom ESMA skončila a bola nahradená opatreniami ECFD. V Írsku má opatrenie CFD vydané CBI obmedziť predaj, marketing a distribúciu CFD maloobchodným klientom v Írsku. Podľa časti 2 opatrení CFD vydaných CBI je marketing, distribúcia alebo predaj CFD maloobchodným klientom v Írsku alebo z Írska obmedzený na okolnosti, za ktorých sú všetky nasledujúce podmienky splnené:

a) Poskytovateľ CFD vyžaduje, aby maloobchodný klient zaplatil počiatočnú ochranu marže;

b) Poskytovateľ CFD poskytuje maloobchodnému klientovi ochranu uzavretia marže;

c) Poskytovateľ CFD poskytuje maloobchodnému klientovi ochranu pred záporným zostatkom;

d) Poskytovateľ CFD neposkytuje priamo ani nepriamo maloobchodnému klientovi platobnú, peňažnú alebo vylúčenú nepeňažnú výhodu v súvislosti s marketingom, distribúciou alebo predajom CFD, s výnimkou realizovaných ziskov z poskytovaných CFD;

e) Poskytovateľ CFD neposiela priamo ani nepriamo oznámenie, nezverejňuje informácie prístupné maloobchodnému klientovi týkajúce sa marketingu, distribúcie alebo predaja CFD, ak neobsahuje príslušné varovanie pred špecifikovaným rizikom spĺňajúce podmienky stanovené v opatreniach CFD.

Vyššie uvedené požiadavky sa nevzťahujú na profesionálnych klientov.

3. Komunikácia s klientmi:

Firma musí zaistiť, aby jej komunikácia so všetkými klientmi bola korektná, jasná a nezavádzajúca. Spôsob, akým môže spoločnosť komunikovať s profesionálnymi klientmi (o sebe, jej službách a produktoch a odmeňovaní), sa však môže líšiť od spôsobu, akým firma komunikuje s maloobchodnými klientmi. Povinnosti firmy, pokiaľ ide o úroveň podrobností, médiom a načasovanie poskytovania informácií, sa líšia v závislosti od toho, či je klient maloobchodným alebo profesionálnym klientom. Na profesionálnych klientov sa nevzťahujú požiadavky na doručovanie určitých dokumentov špecifických pre konkrétny produkt, napríklad dokumentov s kľúčovými informáciami pre investorov (ďalej len „KID“) o štruktúrovaných retailových investičných produktoch a poisťných produktoch s investičnou zložkou (ďalej len „PRIIP“). Tento dokument si však môžete prezrieť na našich webových stránkach.

4. Odpisy pri vykazovaní hodnoty:

Firma, ktorá má účet maloobchodného klienta, ktorý zahŕňa pozície v pákových finančných nástrojoch alebo v podmienených záväzkových transakciách, musí informovať maloobchodného klienta, kde sa počiatočná hodnota každého nástroja znehodnocuje o 10 percent a potom sa násobí 10 percentami.

Vyššie uvedené požiadavky sa nevzťahujú na profesionálnych klientov.

5. Primeranosť:

Pri posudzovaní vhodnosti služby bez poradenstva bude firma povinná určiť, či má klient nutné skúsenosti a znalosti, aby pochopil riziká spojené s ponúkaným alebo požadovaným produktom alebo službou.

Ak sa taká požiadavka na posúdenie primeranosti vzťahuje na klienta, môže spoločnosť predpokladať, že profesionálny klient má nutné skúsenosti a znalosti, aby porozumel rizikám spojeným s konkrétnymi investičnými službami alebo transakciami alebo typmi transakcií alebo produktov, pri ktorých je klient klasifikovaný ako profesionálny klient. Firma nemusí v prípade maloobchodného klienta taký predpoklad urobiť a musí určiť, že maloobchodný klient skutočne má potrebnú úroveň skúseností a znalostí.

IBIE poskytuje nekonzultačné služby a nie je povinná požadovať informácie alebo dodržiavať postupy posudzovania profesionálneho klienta pri posudzovaní vhodnosti danej služby alebo produktu ako v prípade maloobchodného klienta a IBIE nemusí byť povinná upozorňovať profesionálneho klienta, ak nemôže určiť primeranosť s ohľadom na danú službu alebo produkt.

6. Kompenzácia:

IBIE je členom ICS. Ak IBIE nemôže splniť svoje záväzky voči vám, môžete mať nárok na náhradu škody z tohto systému. Bude to závisieť od druhu podnikania a okolností reklamácie; kompenzácia je k dispozícii iba pre určité typy žiadateľov a nároky týkajúce sa určitých druhov podnikania. Spôsobilosť na vyrovnanie zo systému sa stanovuje podľa pravidiel platných pre tento režim.

DODATOK 2

Varovanie pred rizikami a informácie o finančných nástrojoch

Cieľom tohto dodatku je poskytnúť všeobecný opis podstaty a rizík spojených s viacerými finančnými nástrojmi a službami, ktoré vám ako nášmu klientovi môžu byť k dispozícii, a všeobecnejších rizík spojených s investičnými trhmi. Mali by ste si uvedomiť, že tento dodatok nemôže zverejniť všetky riziká a ďalšie významné aspekty týchto nástrojov, služieb alebo trhov.

Radi by sme zdôraznili, že ak sa kvalifikujete ako maloobchodný klient, mali by ste venovať zvláštnu pozornosť tomuto dodatku vzhľadom na to, že vaša úroveň skúseností, znalostí a odborných znalostí je nižšia než u profesionálneho klienta alebo spôsobilej protistrany. Mali by ste preto pozorne čítať a uistiť sa, že rozumiete tomu, čo je uvedené nižšie. S akoukoľvek investíciou sú spojené riziká.

Stanovili sme náčrt niektorých všeobecných varovaní pred rizikami, ktoré sú relevantné pre väčšinu skupín aktív a investičných stratégií a ktorých by ste si mali byť vedomí:

- (a) Mali by ste si vždy pamätať, že sa vám nemusí vrátiť pôvodne investovaná suma ako hodnota investícií a príjem z nich môže klesať aj stúpať. Neexistujú žiadne zaručené výnosy. Cena alebo hodnota investície bude závisieť od výkyvov finančných trhov, ktoré sú mimo našej kontroly;
- (b) Minulý výkon nie je vodidlom pre budúci výkon.
- (c) Hodnota jednotlivkej investície môže klesnúť v dôsledku poklesu trhov, napríklad v závislosti od úrovne ponuky a dopytu po konkrétnom finančnom nástroji, investorov alebo vnímania trhu, cien akýchkoľvek podkladových alebo súvisiacich investícií alebo iných politických a ekonomických faktorov;
- (d) Pokiaľ ide o investície určené na strednodobé až dlhodobé držanie alebo s obmedzenou likviditou alebo s pevným dátumom splatnosti alebo s významnými počiatocnými nákladmi, mali by ste si byť vedomí toho, že predčasné splatenie môže mať za následok nižšie než očakávané výnosy, vrátane možnosti straty investovanej sumy;
- (e) Obchodovanie s mimoburzovými investíciami, t. j. s investíciami, ktoré nie sú obchodované podľa pravidiel regulovaného trhu alebo burzy alebo pre ktoré neexistuje uznaný trh, a ktoré nie sú vykonané prostredníctvom regulovaného clearingového strediska, vystavuje investora ďalšiemu riziku, že neexistuje istota, že tvorcovia trhu budú pripravení tieto investície riešiť, a v dôsledku toho by pre tieto investície nemusel existovať žiadny sekundárny trh. Môžu existovať taktiež obmedzenia v súvislosti s prístupom a likviditou, napríklad investície môžu byť realizované alebo vyplatené iba k určitým dátumom alebo s predpísanou výpovednou lehotou. Mali by ste si byť vedomí toho, že môže byť náročné získať spoľahlivé informácie o aktuálnej hodnote týchto investícií alebo o rozsahu rizík, ktorým boli vystavené;
- (f) Budete vystavení riziku koncentrácie, ak je na vašom účte nedostatočná úroveň diverzifikácie a ste neprimerane vystavení jednej alebo obmedzenému počtu investícií;
- (g) Korelačné riziko označuje pravdepodobnosť, že sa skutočná korelácia medzi dvoma aktívami alebo premennými bude správať inak, než sa očakávalo. Dôsledkom je, že vaše portfólio môže byť rizikovejšie, než sa pôvodne predpokladalo. Korelácia je termín používaný na porovnanie toho, ako by sa jedna skupina aktív mohla správať v porovnaní s inou skupinou aktív. Hodnotenie korelácie medzi rôznymi aktívami vo vašom portfóliu je dôležité pri riadení rizikovosti účtu;

- (h) Volatilita je štatistické meradlo tendencie jednotlivých investícií vykazovať významné kolísanie hodnoty. Čím je volatilita vyššia, tým je investícia riskantnejšia;
- (i) Regulačné/právne riziko je riziko plynúce z regulačných alebo právnych krokov a zmien, ktoré môžu znížiť potenciál zisku investície alebo spôsobiť stratu vašej investície. Právne zmeny môžu mať dokonca účinok, že predtým prijateľná investícia sa stane nezákonnou, alebo ak ovplyvní daňový režim vašej investície, môže mať dopad na jej ziskovosť. Také riziko je nepredvídateľné a môže závisieť od rôznych politických, ekonomických a ďalších faktorov;
- (j) Prevádzkové riziko, ako sú poruchy alebo nesprávne fungovanie základných systémov a kontrol, vrátane IT systémov, môže mať vplyv na schopnosť uzavrieť vaše investície alebo inak obchodovať.

Okrem vyššie uvedeného existujú tri typy všeobecných rizík, ktoré by ste mali skontrolovať a porozumieť im, skôr ako začnete obchodovať s finančnými nástrojmi. Typy rizík sú nižšie všeobecne označované ako trhové riziko, riziko likvidity a úverové riziko a riziko zlyhania.

1. Trhové riziká

a) Úrokové riziko

Citlivosť úrokovej sadzby znamená, že ceny sa menia v porovnaní so súčasným a budúcim očakávaním úrokových sadzieb. Napríklad ak sa očakáva rast úrokových sadzieb, môže cena dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou klesnúť a následne predaj dlhopisu v takom čase kryštalizuje stratu. Naopak pokles úrokových sadzieb môže mať za následok zvýšenie hodnoty dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou. Zmeny úrokových sadzieb môžu taktiež priamo alebo nepriamo ovplyvniť hodnotu iných finančných nástrojov, ktoré neposkytujú návratnosť na základe pevnej sadzby.

b) Inflačné riziko

Riziko, že tempo rastu cien v ekonomike zhorší výnosy spojené s investíciou. Reálna hodnota (hodnota upravená o dopad inflácie) investície poklesne v dôsledku toho, že miera inflácie presiahne mieru návratnosti investície. Toto riziko má najväčší účinok na dlhopisy viazané na infláciu s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré majú od počiatku stanovenú úrokovú sadzbu. Napríklad ak investor kúpi 4 % fixný dlhopis a inflácia sa zvýši na 8 % ročne, držiteľ dlhopisu príde o peniaze z investície, pretože kúpna sila výnosov bola výrazne znížená.

c) Riziko výmenných kurzov

Zmeny výmenného kurzu môžu spôsobiť rast alebo pokles hodnoty investícií v porovnaní so základnou menou, akýkoľvek pohyb výmenných kurzov môže mať priaznivý alebo nepriaznivý dopad na zisk alebo stratu investície.

d) Riziko rozvíjajúcich sa trhov

Rozvíjajúce sa trhy majú všeobecne obmedzenú transparentnosť, likviditu, účinnosť a reguláciu v porovnaní s rozvinutými trhmi, reakcia miestnych finančných trhov na správy a iné geopolitické udalosti môže mať za následok extrémnejšie rozdiely v cenách nástrojov rozvíjajúcich sa trhov v porovnaní s rozvinutými trhmi.

2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je neschopnosť kúpiť alebo predáť investíciu v požadovanom čase alebo vôbec obchodovať s nejakým nástrojom. Ak dôjde k oneskoreniu, môže toto oneskorenie ovplyvniť cenu, za ktorú je možné také aktívum skutočne kúpiť alebo predáť. Taktiež nástroje, ktoré sú nelikvidné alebo ktoré obchodujú s nižšími objemami, môžu byť ťažšie oceniť alebo je ťažšie získať spoľahlivé informácie o ich hodnote.

Riziko likvidity súvisí s mnohými faktormi, ako sú:

- konkrétne pojmy a podmienky nástroja;
- skutočnosť, že nástroj nie je verejne obchodovaný ani kótovaný na burze
- nepriaznivo vnímaný vývoj trhu;
- skutočnosť, že vlastníctvo investície je vysoko koncentrované u jedného alebo malého počtu investorov;

- Znížený počet finančných inštitúcií pôsobiacich ako tvorcovia trhu v príslušných finančných nástrojoch. Napríklad v prípade sekuritizovaných derivátov (napríklad štruktúrovaných produktov) môže byť jediným tvorcom trhu samotný emitent (alebo pridružený subjekt), ktorý môže poskytnúť obmedzený záväzok konať ako tvorca trhu;
- Skutočnosť, že sa účastníci trhu môžu pokúsiť predáť podiely súčasne s investorm, a nemusí existovať dostatočná likvidita, ktorá by týmto predajom vyhovela.

Tieto faktory môžu existovať v čase investície alebo môžu nastať neskôr.

3. Úverové riziká a riziká neplnenia

Riziko protistrany alebo úverové riziko vzniká, ak strana spojená s transakciou nie je schopná splniť svoje záväzky. Za určitých okolností môžu tieto riziká znamenať, že vám nebude vrátená investovaná suma ani očakávaný výnos z takej transakcie.

a) Insolvenčné riziko

Platobná neschopnosť alebo neplnenie našej alebo iných strán zapojených do vašej transakcie môžu viesť k likvidácii pozícií bez vášho súhlasu. Za určitých okolností nemusíte získať späť skutočné aktíva, ktoré ste zaúčtovali ako kolaterál, a možno budete musieť prijať všetky dostupné platby v hotovosti.

b) Riziko rekapitalizácie z vnútorných zdrojov

Ide o riziko, keď finančné nástroje určitých emitentov, vrátane bankových inštitúcií, investičných spoločností a určitých spoločností bankových skupín, môžu byť predmetom opatrení prijatých vládami, bankovými alebo inými regulačnými orgánmi, napríklad na preventívne riešenie bankových kríz, bez ohľadu na to, či výslovné podmienky finančného nástroja také konanie očakávajú. O opatreniach, ktoré môžu podniknúť, môžu mať príslušné orgány široký priestor pre svoje kroky a ich právomoci je možné rozšíriť v reakcii na konkrétne udalosti.

Medzi príklady akcií, ktoré môžu podniknúť, patria nasledujúce:

- Zníženie istiny dlhopisov/obligácií týchto emitentov, a to aj na nulu;
- Konverzia takých dlhopisov/obligácií na akcie alebo iné nástroje vlastníctva (vedúca k oslabeniu vlastníckych podielov súčasných akcionárov);
- Variácia podmienok, vrátane splatnosti a/alebo platby úrokov, takých dlhopisov/obligácií; a akcionári, ktorí sú zbavení svojich akcií.

c) Finančné nástroje a investície

Nižšie je uvedený prehľad rizík spojených s určitými typmi finančných nástrojov.

4. Akcie a iné kapitálové nástroje

a) Podiely a akcie

Podiely alebo akcie predstavujú práva a záujmy akcionárov v spoločnosti. Jedna akcia predstavuje zlomok základného kapitálu spoločnosti a akcionár môže ťažiť zo zvýšenia hodnoty akcie, aj keď to nie je zaručené. Akcionári môžu mať nárok na výplatu dividend, ale tie sú vyplácané iba na základe rozhodnutia vedenia spoločnosti. Akcionár nemá právo na vrátenie kapitálu a akcie by sa v prípade platobnej neschopnosti spoločnosti mohli stať bezcennými.

Výnos akcionára z investovania do podielov bude do značnej miery závisieť od trhovej ceny podielov v čase predaja. Trhová cena podielu je určená viacerými faktormi, ktoré ovplyvňujú ponuku a dopyt po tomto podiele, okrem iného vrátane:

- Základné ukazovatele o spoločnosti: ako je ziskovosť spoločnosti a sila jej vedenia;

- domáce a medzinárodné faktory: napríklad vystavenie spoločnosti medzinárodným udalostiam alebo trhovým faktorom;
- odvetvovo špecifické faktory: ako je ekonomický cyklus konkrétneho odvetvia a zmeny cien komodít alebo dopytu spotrebiteľov.

Akcie v menších spoločnostiach môžu niesť ďalšie riziko straty peňazí, pretože medzi kúpnu a predajnou cenou týchto cenných papierov môže byť veľký rozdiel. Ak je nutné okamžite predat akcie v menších spoločnostiach, môžete získať späť oveľa menej, než ste za ne zaplatili. Cena sa môže rýchlo meniť a môže klesať aj stúpať.

Akcie sú všeobecne pomerne volatílnou skupinou aktív – ich hodnota má tendenciu kolísať viac než iné finančné nástroje, ako sú dlhopisy. Držanie akcií je vysoko rizikové – ak vložíte svoje peniaze do jednej spoločnosti a táto spoločnosť sa dostane do platobnej neschopnosti, pravdepodobne prídete o väčšinu, ak nie o všetky svoje peniaze.

b) Akcie s nízkou cenou (penny shares)

Pri nákupe akcií v niektorých menších spoločnostiach alebo v spoločnostiach, ktorých akcie sa obchodujú za veľmi nízke ceny v porovnaní s ich nominálnou hodnotou, ako sú „penny shares“, existuje zvláštne riziko straty peňazí. Medzi kúpnu cenou a predajnou cenou týchto akcií môže byť (relatívne) veľký rozdiel. Ak ich musíte okamžite predat, môžete získať späť oveľa menej, než ste za ne zaplatili.

5. Opčné listy

Opčný list je časovo obmedzené právo na úpis akcií, obligácií, pôžičiek alebo štátnych cenných papierov a je uplatniteľné voči pôvodnému emitentovi cenných papierov. Relatívne malý pohyb v cene podkladového cenného papiera má za následok neprimerane veľký pohyb v cene opčného listu, nepriaznivý alebo priaznivý. Ceny opčných listov preto môžu kolísať. Je dôležité, aby ktokoľvek, kto uvažuje o kúpe opčných listov, pochopil, že právo na upísanie, ktoré opčný list udeľuje, je vždy časovo obmedzené, čo má za následok, že ak investor nevyužije svoje právo v dopredu stanovenom termíne, investícia sa stane bezcennou. Opčný list by ste nemali kupovať, ak nie ste pripravení prísť o všetky peniaze, ktoré ste investovali, plus provízie alebo iné transakčné poplatky. Niektoré ďalšie nástroje sa taktiež nazývajú opčné listy, ale v skutočnosti sú opciami (napríklad právo na získanie cenných papierov, ktoré je uplatniteľné proti niekomu inému než pôvodnému emitentovi cenných papierov, často sa nazýva „krytý opčný list“).

6. Nástroje peňažného trhu

Nástroje peňažného trhu sú schémy kolektívneho investovania, ktoré investujú peniaze v hotovosti alebo peňažných ekvivalentoch, ako sú krátkodobé pôžičky vláde, ktoré platia pevnú úrokovú sadzbu. Pôžička je poskytovaná na obdobie, ktoré obvykle nie je dlhšie než šesť mesiacov, ale príležitostne až na jeden rok, počas ktorého veriteľ vezme vklad z peňažných trhov, aby ho požičal (alebo poskytol) dlžníkovi. Na rozdiel od kontokorentu musí dlžník uviesť presnú sumu a obdobie, na ktoré si chce požičať.

7. Pevný úrok alebo dlhopisy

Pevný úrok, dlhopisy alebo dlhové cenné papiere sú platobnou povinnosťou strany, obvykle označovanej ako emitent. Dlhopisy majú nominálnu hodnotu, čo je suma, ktorá, s výhradou rizika úveru a neplnenia, sa vráti držiteľovi dlhopisov, až budú cenné papiere splatné na konci investičného obdobia. Nominálna hodnota dlhopisu sa líši od jeho ceny alebo trhovej hodnoty. Dlhopisy je možné kúpiť alebo predat na trhu (napríklad akcie) a ich cena sa môže každý deň líšiť. Rast alebo pokles trhovej ceny dlhopisu neovplyvní, s výhradou rizika úveru a neplnenia, to, čo by ste dostali späť, ak dlhopis držíte, pokiaľ nebude splatný.

Zatiaľ čo cena dlhopisu podlieha fluktuáciám trhu, pri blížiacej sa splatnosti má trhová cena tendenciu odrážať nominálnu hodnotu dlhopisu. Faktory, ktoré pravdepodobne budú mať zásadný dopad na hodnotu dlhopisu, sú vnímaná finančná situácia emitenta a zmeny očakávaných trhových úrokových sadzieb.

V prípade niektorých dlhopisov môže existovať obmedzený trh a môže byť náročnejšie s nimi obchodovať alebo získať spoľahlivé informácie o ich hodnote (a môže byť náročnejšie vytvoriť na nich vhodný trh na účely následného predaja).

Medzi riziká spojené s investovaním do dlhopisov patria okrem iného:

- úrokové riziko;
- inflačné riziko;
- úverové riziko a riziko neplnenia.

Ak sa emitent nachádza vo finančných ťažkostiach, existuje zvýšené riziko, že nebude môcť splniť svoje záväzky splácať. V takom prípade je možné spätne získať malý alebo žiadny kapitál a vrátenie akejkoľvek sumy môže trvať značne dlhý čas.

8. Komodity

Investície založené na komoditách, či už investovaním priamo do fyzických komodít, napríklad zlata, alebo investovaním do spoločností, ktorých podnikanie sa zaoberá hlavne komoditami, alebo prostredníctvom produktov spojených s komoditami, môžu byť ovplyvnené viacerými politickými, ekonomickými, environmentálnymi a sezónnymi faktormi. Tie sa týkajú skutočných problémov, ktoré majú dopad buď na dopyt, alebo na dostupnú ponuku danej komodity. Medzi ďalšie faktory, ktoré môžu podstatne ovplyvniť cenu komodít, patria regulačné zmeny a pohyb úrokových sadzieb a výmenných kurzov. Ich hodnota môže klesať aj stúpať a v niektorých prípadoch môže investícia do komoditných produktov viesť k dodaniu podkladového aktíva.

9. Podielové fondy

Podielový fond je systém, v ktorého rámci sú aktíva držané spoločne pre celý rad investorov. Môže byť štruktúrovaný mnohými spôsobmi, napríklad vo forme spoločnosti, partnerstva alebo zverenectva. Miera rizika investovania do podielového fondu závisí od podkladových investícií, do ktorých je systém investovaný, a od toho, ako dobre je diverzifikovaný. Investície môžu obvykle zahŕňať dlhopisy a akcie obchodované na burze, ale v závislosti od typu systému môžu zahŕňať deriváty, nehnuteľnosti alebo rizikovejšie aktíva. S aktívami držanými v systéme existujú riziká a investori by si mali overiť a porozumieť typu aktív zahrnutých do fondu a investičnej stratégii systému.

10. Fondy obchodované na burze (ETF) a produkty obchodované na burze (ETP)

ETF a ETP sú investičné fondy a iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje ako s akciami a ktoré investujú do diverzifikovanej skupiny aktív, ako sú akcie, dlhopisy alebo komodity. Všeobecne sledujú výkonnosť ukazovateľa alebo finančného indexu a hodnota investície bude zodpovedajúcim spôsobom kolísať. Niektoré ETF a ETP využívajú na splnenie svojich cieľov zložité techniky alebo držia rizikovejšie aktíva. Podrobnejšie si, prosím, pozorne prečítajte „Zverejnenie rizík pre obchodovanie s využitím pákového efektu, obchodovateľné produkty na burze založené na inverzii a volatilite“.

11. Štruktúrované produkty

Štruktúrované produkty sú všeobecný názov pre produkty, ktoré poskytujú ekonomickú expozíciu voči širokej škále skupín podkladových aktív. Úroveň príjmu alebo rastu kapitálu odvodená zo štruktúrovaného produktu je obvykle spojená s výkonom príslušných podkladových aktív. Štruktúrované produkty sú všeobecne vydávané finančnými pokynmi, a preto produkty podliehajú úverovému riziku emitenta. Ak emitent nie je schopný splatiť sumy splatné podľa podmienok produktu, môže to ovplyvniť výnosy zo štruktúrovaného produktu a viesť k úplnej strate počiatkovej investície. Skôr ako sa rozhodnete investovať do štruktúrovaného produktu, mali by ste si prečítať „Vyhlásenie o zverejnení rizík pre obchodovanie so štruktúrovanými produktmi (vrátane opcí) s Interactive Brokers“.

12. Deriváty vrátane futures, opcí a rozdielových zmlúv

a) Deriváty všeobecne

Deriváty sú finančné nástroje, ktorých ceny sú odvodené od podkladového aktíva. Medzi príklady derivátov patria futures, opcie a rozdielové zmluvy. Transakcie s derivátmi zahŕňajú vyššie riziko než priama investícia do podkladového aktíva. Keďže hodnota derivátu závisí od budúcej hodnoty podkladových aktív, môže pohyb hodnoty podkladových aktív viesť k zvýšenej zmene hodnoty derivátu.

b) Futures

Transakcie s futures zahŕňajú povinnosť vykonať alebo prevziať dodanie podkladového aktíva zmluvy k budúcemu dátumu, alebo v niektorých prípadoch vyrovnať pozíciu hotovosťou. Nesú vysoký stupeň rizika. „Prevody“ alebo „pákový efekt“, ktoré je možné často získať vo futures obchodovaní, znamená, že malý vklad alebo záloha môžu viesť k veľkým stratám aj ziskom. Znamená to tiež, že relatívne malý pohyb môže viesť k proporcionálne oveľa väčšiemu pohybu hodnoty vašej investície, čo môže pracovať pre vás aj proti vám. Transakcie s futures majú podmienený záväzok a mali by ste si byť vedomí dôsledkov, najmä požiadaviek na maržu.

c) Opcie

Existuje mnoho rôznych typov opcií s rôznymi vlastnosťami, ktoré podliehajú nasledujúcej podmienke. Nákup opcií: Nákup opcií zahŕňa menšie riziko než predaj opcií, pretože ak sa cena podkladového aktíva pohybuje proti vám, môžete jednoducho povoliť, aby opcia zanikla. Maximálna strata je obmedzená na prémii plus akékoľvek provízie alebo iné transakčné poplatky. Ak si však kúpite kúpnu opciu na futures kontrakt a neskôr opciu využijete, futures získať. Tým sa vystavíte rizikám opísaným v častiach „futures“ a „transakcie s podmienenými záväzkami“.

Písanie opcií: Ak napíšete opciu, súvisiace riziko je podstatne väčšie než nákup opcií. Za držanie svojej pozície môžete niesť zodpovednosť za maržu a strata môže byť udržiavaná nad úrovňou prijatej premie. Napísaním opcie prijímate zákonnú povinnosť kúpiť alebo predať podkladové aktívum, ak je opcia uplatnená proti vám, avšak trhová cena sa vzdialila od realizačnej ceny. Ak už vlastníte podkladové aktívum, ktoré ste sa zaviazali predať (keď budú opcie známe ako „kryté kúpne opcie“), riziko sa zníži. Ak nevláste podkladové aktívum („nekryté možnosti nákupu“), riziko môže byť neobmedzené. O písaní nekrytých možností by mali uvažovať iba skúsení pracovníci, a to až po zaistení všetkých podrobností o príslušných podmienkach a možnom vystavení sa riziku.

Tradičné opcie: Určité členské spoločnosti na Londýnskej burze cenných papierov podľa zvláštnych burzových pravidiel píšú konkrétny typ opcie nazývaný „tradičná opcia“. Môžu predstavovať väčšie riziko než iné možnosti. Obojsmerné ceny nie sú obvykle kótované a neexistuje burzový trh, na ktorom by bolo možné uzavrieť otvorenú pozíciu alebo vykonať rovnakú a opačnú transakciu, ktorá by otvorenú pozíciu zvrátila. Môže byť náročné posúdiť jej hodnotu alebo pre predajcu takej opcie riadiť jeho vystavenie sa riziku.

Niektoré trhy s opciami fungujú na základe marže, kde kupujúci neplatia plnú prémii za svoju opciu v čase, keď ju kupujú. V tejto situácii môžete byť následne vyzvaní zaplatiť maržu za opciu až do výšky vašej premie. Ak tak neurobíte, môže byť vaša pozícia uzatvorená alebo zlikvidovaná rovnakým spôsobom ako pozícia futures.

d) Rozdielové zmluvy

Futures a opčné zmluvy je možné taktiež označovať ako rozdielové zmluvy. Môžu to byť opcie a futures na index, rovnako ako menové a úrokové swapy. Na rozdiel od iných futures a opcií však je možné tieto zmluvy vyrovnať iba v hotovosti. Investícia do rozdielových zmlúv nesie rovnaké riziká ako investícia do future alebo opcie. Transakcie v rozdielových zmluvách môžu mať taktiež podmienený záväzok.

13. Riziká súvisiace s určitými typmi transakcií a dojednaní

a) Mimoburzové transakcie

Transakcie vykonávané mimo burzy (ďalej len „OTC transakcie“) môžu zahŕňať väčšie riziko než obchodovanie s nástrojmi obchodovanými na burze, pretože neexistuje burzový trh, pomocou ktorého by bolo možné vašu pozíciu zlikvidovať alebo vyhodnotiť hodnotu nástrojov alebo expozíciu rizík.

OTC transakcie so sebou nesú vyššie riziko vyrovnania.

Riziko vyrovnania je riziko, že protistrana nedodá cenný papier (alebo ekvivalentné aktíva), ako je požadované podľa dohodnutých podmienok. Výsledkom je, že jedna strana transakcie nedostane cenné papiere alebo aktíva, na ktoré má nárok. Toto riziko sa zvyšuje tam, kde nie je možné vykonať vzájomné započítanie, kde sa sumy dodané každou stranou vzájomne čiastočne alebo úplne zrušia.

Riziko likvidity, ako je opísané vyššie, je vyššie v prípade OTC transakcií. Neexistuje burzový trh, ktorého prostredníctvom by bolo možné likvidovať vašu pozíciu alebo posúdiť hodnotu OTC transakcie alebo vystavenie riziku. Ponukové a dopytové ceny nemusia byť uvádzané, a aj tam, kde sú, budú stanovené predajcami využívajúcimi tieto nástroje, a preto môže byť náročné určiť, čo je spravodlivá cena.

b) Mimoburzové transakcie s derivátmi

Nemusí byť vždy zrejmé, či je konkrétny derivát dojednaný na burze alebo v mimoburzovej derivátovej transakcii. Zatiaľ čo niektoré mimoburzové trhy sú vysoko likvidné, transakcie s mimoburzovými alebo „neprevoditeľnými“ derivátmi môžu zahŕňať väčšie riziko než investície do burzových derivátov, pretože neexistuje burzový trh, na ktorom by bolo možné uzavrieť otvorenú pozíciu. Môže byť nemožné zlikvidovať súčasnú pozíciu, posúdiť hodnotu pozície vyplývajúcej z mimoburzovej transakcie alebo posúdiť expozíciu voči riziku. Ponukové a dopytové ceny nemusia byť uvádzané, a aj keď sú, budú stanovené predajcami v týchto nástrojoch, a preto môže byť náročné určiť, čo je spravodlivá cena.

c) Zahraničné trhy

Zahraničné trhy budú zahŕňať iné riziká než trhy EÚ. V niektorých prípadoch budú riziká väčšie. Potenciál zisku alebo straty z transakcií na zahraničných trhoch alebo v prípade kontraktov v cudzej mene bude ovplyvnený fluktuáciami devízových kurzov.

d) Provízie

Skôr ako začnete obchodovať, mali by ste získať podrobnosti o všetkých províziách a ďalších poplatkoch, za ktoré budete zodpovední. Ak niektoré

poplatky nie sú vyjadrené v peňažných podmienkach (ale napríklad ako percento hodnoty zmluvy), mali by ste získať jasné a písomné vysvetlenie, vrátane príslušných príkladov, aby ste zistili, čo také poplatky pravdepodobne budú v konkrétnych peňažných podmienkach znamenať. V prípade futures, keď je provízia účtovaná ako percento, bude to obvykle ako percento z celkovej hodnoty zmluvy, nie iba ako percento vašej počiatočnej platby.

e) Zaistenie

Ak u nás vložíte kolaterál ako záruku, spôsob, akým sa s ním bude zaobchádzať, sa bude líšiť podľa typu transakcie a miesta, kde sa s ním obchoduje. Mohli by existovať významné rozdiely v zaobchádzaní s vaším kolaterálom v závislosti od toho, či obchodujete na uznanej alebo určenej investičnej burze, s pravidlami danej burzy (a pridruženého clearingového strediska), ktoré platia, alebo obchodujete mimo burzy. Vložená záloha môže stratiť identitu ako váš majetok, hneď ako bude uskutočnené obchodovanie vaším menom. I keď by sa vaše obchodovanie nakoniec ukázalo ako ziskové, nemusia sa vám vrátiť rovnaké aktíva, ktoré ste vložili, a možno budete musieť prijať platbu v hotovosti.

f) Investičné transakcie s podmieneným záväzkom

Podmienené záväzkové investičné transakcie, ktoré podliehajú marži, vyžadujú, aby ste miesto okamžitej výplaty celej kúpnej ceny vykonali rad platieb oproti kúpnej cene. Ak obchodujete s futures kontraktmi kvôli rozdielom alebo predávate opcie, môžete utpieť celkovú stratu marže, ktorú u nás uložíte, aby ste vytvorili alebo udržali pozíciu. Ak sa trh pohne proti vám, môžete byť vyzvaní, aby ste v krátkom čase zaplatili podstatnú dodatočnú maržu, aby ste si udržali pozíciu. Ak tak neurobíte v stanovenej lehote, môže byť vaša pozícia zlikvidovaná so stratou a za výsledný deficit budete zodpovední. I keď transakcia nemá maržu, môže so sebou niesť povinnosť vykonávať za určitých okolností ďalšie platby nad rámec akejkoľvek sumy zaplatenej pri uzavretí zmluvy.

g) Prevod alebo pákový efekt

Prevod alebo pákový efekt je stratégia

s cieľom zvýšiť návratnosť alebo hodnotu investície zahŕňajúca nasledujúce:

- (i) vypožičiavanie peňazí;
- (ii) investícia do jedného alebo viacerých nástrojov, ako sú opčné listy alebo deriváty, pri ktorých relatívne malý pohyb v hodnote alebo cene podkladových práv alebo aktív vedie k väčšiemu pohybu v hodnote alebo cene nástroja;
- (iii) štruktúrovanie práv držiteľov investície tak, aby relatívne malý pohyb ceny alebo hodnoty podkladových práv alebo aktív viedol k väčšiemu pohybu ceny alebo hodnoty investície;
- (iv) môžete prísť o viac, než ste pôvodne investovali.

Mali by ste si uvedomiť, že stratégia použitá alebo navrhnutá pre prevody môže viesť k týmto situáciám:

- pohyby cien investície sú volatilnejšie než pohyby cien podkladových práv alebo aktív;
- investícia podlieha náhlym a veľkým poklesom hodnoty;
- a ak dôjde k dostatočne veľkému poklesu hodnoty investície, nedostanete späť vôbec nič.

h) Pozastavenie obchodovania

Za určitých obchodných podmienok môže byť náročné alebo nemožné likvidovať pozíciu. K tomu môže dôjsť napríklad v čase rýchleho cenového pohybu, ak cena vzrastie alebo poklesne počas jednej obchodnej relácie do takej miery, že podľa pravidla príslušnej burzy je obchodovanie pozastavené alebo obmedzené. Zadanie príkazu stop-loss nemusí nutne obmedziť vaše straty zamýšľaných súm, pretože trhové podmienky môžu znemožniť vykonanie takého pokynu za stanovenú cenu.

i) Ochrana clearingového strediska

Na mnohých burzách je transakcia, ktorú vykonávame my (alebo tretia strana, s ktorou komunikujeme vaším menom), „ručená“ burzou alebo clearingovým strediskom. Je však nepravdepodobné, že táto záruka vo väčšine prípadov pokryje vás, zákazníka, a nemusí vás ochrániť, ak my alebo iná strana neplní svoje záväzky voči vám. Na požiadanie vysvetlíme všetku ochranu, ktorá vám bola poskytnutá v rámci zúčtovacej záruky vzťahujúcej sa na akékoľvek deriváty na burze, s ktorými obchodujete. Neexistuje clearingové stredisko pre tradičné opcie ani bežne pre mimoburzové nástroje, s ktorými sa neobchoduje podľa pravidiel uznanej alebo určenej investičnej burzy.

DODATOK 3

Informačné vyhlásenie v súlade s článkom 1 nariadenia o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov

TOTO INFORMAČNÉ VYHLÁSENIE PLATÍ, AK STE VSTÚPILI ALEBO V BUDÚCNOSTI MOŽNO VSTÚPITE DO KOLATERÁLNEJ DOHODY POČAS VZŤAHU S NAMI.

Toto vyhlásenie o informáciách je poskytované iba na informačné účely a nemení ani nenahradzuje výslovné podmienky akejkoľvek transakcie, dohody, dojednania o zaistení alebo akékoľvek práva alebo povinnosti, ktoré môžete mať podľa platných zákonov, zakladať akékoľvek práva alebo povinnosti alebo inak ovplyvňovať vaše alebo naše záväzky a povinnosti.

Účelom tohto informačného vyhlásenia nie je a nemalo by sa naň spoliehať ako na právne, finančné, daňové, účtovné alebo iné poradenstvo.

1. ÚVOD

- a) Toto vyhlásenie o informáciách ste dostali, pretože ste uzavreli alebo ďalej môžete uzavrieť s nami jedno alebo viac zaisťovacích dojednaní, ktoré obsahujú právo na používanie, alebo ak sa vás to konkrétne týka a ste profesionálny klient, zaisťovacie dojednanie o prevode titulu (ďalej len „**zaisťovacie dojednania**“).
- b) Toto informačné vyhlásenie bolo pripravené v súlade s článkom 15 nariadenia o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov tým, že vás informuje o všeobecných rizikách a dôsledkoch, ktoré môžu byť spojené so súhlasom s právom na používanie kolaterálu poskytovaného v rámci zaisťovacieho dojednania alebo, ak sa vás to konkrétne týka a ak ste profesionálny klient, zaisťovacieho dojednania o prevode titulu týkajúceho sa peňazí alebo nepeňažných aktív, ktoré vám patria (ďalej len „**riziká a dôsledky opätovného použitia**“). Toto informačné vyhlásenie sa týka iba rizík a následkov opätovného použitia a nerieši žiadne ďalšie riziká alebo dôsledky, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku vašich konkrétnych okolností alebo v dôsledku podmienok konkrétnej transakcie.

2. OPÄTOVNÉ PRIJATIE RIZÍK A ICH DÔSLEDKY

- a) Ak uplatníme užívacie právo vo vzťahu k hotovostným alebo nepeňažným aktívam, ktoré ste nám poskytli formou zaistenia v rámci zaisťovacieho dojednania (ďalej len „**príslušné aktíva**“), upozorňujeme vás na nasledujúce opätovné prijatie rizík a ich dôsledky:
- b) vaše práva, vrátane akýchkoľvek vlastníckych práv, ktoré ste mohli mať, v týchto príslušných aktívach budú nahradené nezaisteným zmluvným nárokom na dodanie ekvivalentnej hotovosti alebo nepeňažných aktív v súlade s podmienkami príslušného zaisťovacieho dojednania;
- c) tieto príslušné aktíva nebudú držané v súlade s peniazmi klienta alebo pravidlami pre klientske aktíva, a ak mali prospech z akýchkoľvek peňazí klienta alebo práv klienta na ochranu aktív, nebudú sa tieto práva na ochranu vzťahovať (napríklad príslušné aktíva nebudú oddelené od našich aktív);
- d) v prípade našej platobnej neschopnosti alebo neplnenia príslušnej transakcie alebo tejto zmluvy nebude váš nárok voči nám na dodanie ekvivalentnej hotovosti alebo nepeňažných aktív zaistený a bude podliehať podmienkam príslušnej dohody o zaistení príslušných zákonov, preto nemusíte dostať takú ekvivalentnú hotovosť alebo nepeňažné aktíva alebo získať späť plnú hodnotu príslušných aktív (aj keď vaša expozícia môže byť znížená do tej miery, že máte voči nám záväzky, ktoré je možné vyrovnáť, započítať alebo uhradiť) s odkazom na našu povinnosť dodať vám ekvivalentnú hotovosť alebo nepeňažné aktíva);
- e) v prípade, že orgán príslušný riešiť krízu uplatní svoje právomoci v akomkoľvek relevantnom režime riešenia problémov vo vzťahu k nám, všetky práva, ktoré budete mať na prijatie akýchkoľvek opatrení proti nám, napríklad na ukončenie našej zmluvy, môžu byť predmetom pobytu príslušného orgánu zaoberajúceho sa riešením krízy a: i) váš nárok na dodanie

- rovnocenných peňažných alebo nepeňažných aktív môže byť znížený (čiastočne alebo úplne) alebo prevedený na vlastný kapitál; alebo ii) prevod aktív alebo záväzkov môže viesť k tomu, že váš nárok na nás alebo náš nárok na vás bude prevedený na rôzne subjekty, hoci môžete byť chránení v rozsahu, v ktorom je výkon právomocí riešiť problémy obmedzený dostupnosťou práv na započítanie alebo kompenzáciu;
- f) v dôsledku toho, že prestanete vlastniť majetkový podiel v týchto príslušných aktívach, nebudete mať právo vykonávať žiadne hlasovacie, schvaľovacie alebo podobné práva spojené s príslušnými aktívami, a to ani v prípade, že sme súhlasili s uplatnením hlasovacieho práva, schvaľovacích alebo podobných práv spojených s akýmkoľvek rovnocennými aktívami v súlade s vašimi pokynmi alebo príslušnou dohodou o zaistení, ktoré vás oprávňujú upozorniť nás, že ekvivalentné aktíva, ktoré vám máme dodať, by mali odrážať vaše pokyny s ohľadom na predmet takého hlasovania, schválenia alebo výkonu práva, v prípade, že nebudeme držať a nebudeme schopní ľahko získať ekvivalentné aktíva, nebudeme schopní to dodržať (v závislosti od akéhokoľvek iného riešenia, ktoré mohlo byť medzi stranami dohodnuté);
- g) v prípade, že nie sme schopní pohoťovo získať ekvivalentné aktíva, ktoré vám môžeme dodať v požadovanom čase: možno nebudete schopní plniť svoje povinnosti vyrovnania v rámci zaisťovacej alebo inej transakcie, ktorú ste uzavreli v súvislosti s týmito relevantnými aktívami; protistrana, burza alebo iná osoba môže uplatniť právo na odkúpenie príslušných aktív; a možno nebudete môcť uplatniť práva alebo podniknúť ďalšie kroky vo vzťahu k týmto príslušným aktívam;
- h) s výhradou akejkoľvek výslovnej dohody medzi vami a nami nebudeme mať žiadnu povinnosť vás informovať o akýchkoľvek úkonoch a udalostiach súvisiacich s právami a záväzkami vo vzťahu k týmto príslušným aktívam;
- i) nebudete mať nárok na žiadne dividendy, kupóny alebo iné platby, úroky alebo práva (vrátane cenných papierov alebo majetku, ktoré sa akumulujú alebo ponúkajú kedykoľvek) splatné vo vzťahu k týmto príslušným aktívam, hoci výslovné písomné podmienky príslušnej dohody o zaistení vám môžu poskytnúť získanie alebo pripísanie platby na základe odkazu na túto dividendu, kupón alebo inú platbu (ďalej len „**vyrobená platba**“)
- j) zaisťovacie dojednanie o prevode titulu alebo náš výkon práva na užívanie v rámci dojednania o zaistení zálohy vo vzťahu k akýmkoľvek relevantným aktívam a to, že vám dáme rovnocenné aktíva, môže viesť k daňovým dôsledkom, ktoré sa líšia od daňových dôsledkov, ktoré by ste inak použili vy alebo my vo vzťahu k držaniu týchto relevantných aktív na vašom účte;
- k) ak dostanete alebo vám bude pripísaná spracovaná platba, môže sa vaše daňové zaobchádzania líšiť od vášho daňového zaobchádzania s pôvodnou dividendou, kupónom alebo inou platbou vo vzťahu k týmto relevantným aktívam.
- 3. Ak vám poskytujeme clearingové služby (či už priamo ako clearingový člen, alebo inak), upozorňujeme vás na nasledujúce ďalšie riziká a dôsledky opätovného použitia:**
- (i) ak sme vyhlásení za neplatiča ústrednou protistranou, môže sa táto ústredná protistrana podľa platných zákonov pokúsiť previesť („**pristaviť**“) vaše transakcie a hotovostné alebo nepeňažné aktíva na iného zúčtovacieho člena, alebo ak to nie je možné vykonať, protistrana môže ukončiť vaše transakcie;
- (ii) v prípade, že ostatné strany v clearingovej štruktúre zlyhajú (vrátane (ale nielen) ústrednej protistrany, uschovávateľa, vyrovnávacieho agenta alebo akéhokoľvek clearingového makléra, ktorému môžeme dať pokyn), nemusíte dostať všetku svoju hotovosť alebo nepeňažné aktíva späť – a vaše práva sa môžu líšiť v závislosti od práva krajiny, v ktorej je príslušná strana zapísaná do obchodného registra (čo nemusí byť nutne írske právo), a od konkrétnych ochranných opatrení, ktoré táto strana zaviedla;
- (iii) v niektorých prípadoch môže mať ústredná protistrana prospech z právnych predpisov, ktoré chránia opatrenia, ktoré môže podniknúť na základe jej

východiskových pravidiel vo vzťahu k zúčtovaciemu členovi, ktorý zlyhal (napr. pristavené transakcie a súvisiace aktíva), pred napadnutím podľa príslušných insolvenčných zákonov.

4. DEFINÍCIE

K tomuto informačnému vyhláseniu sa vzťahujú nasledujúce definície:

„**Dohodou**“ sa rozumie akákoľvek dohoda medzi vami a nami, na základe ktorej vzniká alebo môže vzniknúť zaisťovacie dojednanie.

„**Zaisťovacím dojednaním**“ sa rozumie a) dohoda o zaistení prevodu titulu alebo b) dohoda o zaistení.

„**Ústrednou protistranou**“ sa rozumie subjekt poverený príslušným regulačným orgánom, aby konal ako ústredná protistrana alebo clearingové stredisko.

„**Právom na užívanie**“ sa rozumie akékoľvek právo, ktoré musíme používať vlastným menom a na našom vlastnom účte alebo na účte inej protistrany, peňažné alebo nepeňažné aktíva, ktoré sme dostali formou zaistenia v rámci zabezpečenia zaisťovacieho dojednania medzi vami a nami.

„**Dojednaním o bezpečnom finančnom zaistení**“ sa rozumie dohoda, podľa ktorej poskytovateľ zaistenia poskytuje finančný kolaterál vo forme zaistenia v prospech príjemcu záruky alebo v jeho prospech, a kde úplné vlastníctvo finančného zaistenia zostáva u poskytovateľa zaistenia, kde je zriadené záložné právo a kde dojednanie obsahuje právo na užívanie v prospech príjemcu zaistenia.

„**Dojednaním o zaistení prevodu titulu**“ sa rozumie akékoľvek dojednanie, podľa ktorého poskytovateľ zaistenia prevádza úplné vlastníctvo finančného zaistenia (hotovostné alebo nepeňažné aktíva) na príjemcu zaistenia s cieľom zaistiť alebo inak kryť plnenie príslušných finančných záväzkov.

„**Profesionálnym klientom**“ sa rozumie klient kategorizovaný ako profesionálny klient podľa predpisov MiFID.

„**Nariadením o transakciách spočívajúcich vo financovaní cenných papierov**“ sa rozumie nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365 zo dňa 25. novembra 2015 o transparentnosti transakcií spočívajúcich vo financovaní cenných papierov a o opakovanom použití a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (v znení neskorších predpisov).

„**Transakcia**“ znamená transakciu uzatvorenú, vykonanú alebo dohodnutú medzi vami a nami, podľa ktorej súhlasíte s poskytnutím finančných nástrojov ako zaistenie, a to buď na základe dojednania o bezpečnom zaistení, alebo na základe dojednania o zaistení prevodu titulu.

Pojmom „**my**“, „**naše**“, „**náš**“ a „**nás**“ a pod. odkazujeme na poskytovateľa tohto informačného vyhlásenia, ktorý s vami môže vykonávať transakcie alebo uzatvárať dohody (alebo ak konáme menom inej osoby, vrátane prípadov, kedy táto osoba je pridruženou spoločnosťou).

Pojmom „**vy**“, „**váš**“ a „**vaše**“ a pod. sa vzťahuje na každú z osôb, ktorým je toto informačné vyhlásenie doručené alebo určené v súvislosti s uzavretím, pokračovaním, vykonaním alebo dohodnutím podmienok transakcií alebo dohôd s nami (alebo, kde konáte menom iných osôb, za každú z týchto osôb).

DODATOK 4

Súhlas klienta s prijímaním elektronických záznamov a komunikácie

V záujme rýchlosti, efektivity a nižších nákladov pre svojich klientov poskytuje IBIE a jej pridružené spoločnosti (ďalej len „**pridružené spoločnosti a/alebo partneri**“) elektronické oznámenia, správy, potvrdenia obchodov, výpisy z účtov, proxy materiály, dokumenty s kľúčovými informáciami v rámci záznamov podľa nariadenia pre štruktúrované retailové investičné produkty a poistné produkty s investičnou zložkou a ďalšie záznamy a komunikácie klienta (súhrnne ďalej len „**záznamy a komunikácie**“) v elektronickej podobe v maximálnom rozsahu povolenom príslušnými zákonmi. Elektronické záznamy a komunikácie môžu byť zasielané na pracovnú stanicu klienta Trader Workstation (ďalej len „**klientska TWS**“) alebo na e-mailovú adresu klienta alebo z bezpečnostných dôvodov môžu byť zverejnené na webových stránkach IBIE alebo na zabezpečených webových stránkach jedného z poskytovateľov služieb IBIE a klient sa bude musieť prihlásiť a vyhľadať záznamy a oznámenia.

Uzavretím tejto zmluvy klient súhlasí s prijímaním elektronických záznamov a oznámení týkajúcich sa tejto zmluvy, akejkoľvek inej dohody medzi zákazníkom a IBIE alebo jej pridruženými spoločnosťami, všetkých transakcií klienta na základe týchto dohôd, všetkých účtov klienta a všetkých kontaktov klienta so spoločnosťou IBIE alebo jej pridruženými spoločnosťami, vrátane záznamov a komunikácie všetkého druhu. Klient môže tento súhlas kedykoľvek odvolať e-mailom adresovaným oddeleniu zákazníckych služieb IB

na adrese help@interactivebrokers.com. Ak odvoláte tento súhlas, spoločnosť IBIE vám poskytne požadované záznamy a oznámenia vrátane proxy materiálov v listinnej podobe. Ak však klient odvolá taký súhlas, IBIE si vyhradzuje právo požadovať od klienta zrušenie klientskeho účtu.

Aby bolo možné obchodovať pomocou IB TWS a prijímať záznamy a komunikáciu prostredníctvom klientskeho TWS, existujú určité požiadavky na hardvér a softvér systému, ktoré sú uvedené na webových stránkach IBIE na adrese www.interactivebrokers.ie. Vzhľadom na to, že sa tieto požiadavky môžu meniť, musí zákazník v súvislosti s aktuálnymi systémovými požiadavkami pravidelne sledovať webovú stránku IBIE. Vo veci príjmu elektronickej pošty od IBIE je klient zodpovedný za udržiavanie platnej e-mailovej adresy a softvéru umožňujúceho zákazníkovi čítať, odosielať a prijímať e-maily. Klient musí okamžite informovať IBIE o zmene jeho e-mailovej adresy: (i) použitím týchto postupov na zmenu e-mailovej adresy klienta, ktorá môže byť k dispozícii na webových stránkach IBIE, alebo (ii) kontaktovaním oddelenia zákazníckych služieb IB na adrese help@interactivebrokers.com vo veci ďalších pokynov.