



Informace poskytované zákazníkovi BNÚ, s.r.o. jako investičního zprostředkovatele

Zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZPKT“), spolu s právními předpisy vydanými k jeho provedení, ukládá společnosti BNÚ, s.r.o. jako investičnímu zprostředkovateli, povinnost sdělit svým zákazníkům (každý zákazník dále jen jednotlivě „Zákazník“) a potenciálním Zákazníkům určité informace před poskytnutím investiční služby.

Tento dokument slouží jako nástroj pro informování zákazníků o službách poskytovaných investičním zprostředkovatelem BNÚ, s.r.o., o investičních nástrojích a rizicích spojených s investováním, o způsobu kategorizaci zákazníků a nákladech či poplatcích. Investiční zprostředkovatel tímto dokumentem plní své povinnosti zejm. dle ustanovení § 15d zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

I. Údaje o osobě investičního zprostředkovatele

1. Společnost BNÚ s.r.o., IČ 28337255, se sídlem Náměstí Práce 2512, 760 01 Zlín, je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, v oddílu C, vložce 62155 (dále jen „Společnost“ nebo „BNÚ“).

2. BNÚ je registrovaná jako investiční zprostředkovatel (dále jen jako „IZ“) rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“), se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, IČ 48136450, Osvědčení o registraci vydala ČNB pod č. j. 2013/5954/570 ze dne 22. 5. 2013. Toto rozhodnutí je k nahlédnutí [zde](#).

3. Zákazníci mohou se Společností komunikovat v českém jazyce, a to písemně, e-mailem, telefonicky nebo prostřednictvím kontaktních formulářů na webových stránkách Společnosti. Kontaktní údaje Společnosti jsou následující:

Adresa: BNÚ, s.r.o., Náměstí Práce 2512, 760 01 Zlín,

E-mail: bnu@bnu.cz

Web: www.bnu.cz

4. Společnost podléhá dohledu ze strany ČNB (www.cnb.cz).

II. Údaje o činnosti investičního zprostředkovatele

1. Společnost poskytuje Zákazníkům investiční služby v podobě

- 1.1. přijímání pokynů od Zákazníků týkajících se investičních nástrojů a jejich předávání smluvním partnerům Společnosti; a případně
- 1.2. investičního poradenství týkajících se investičních nástrojů.

2. Investičními nástroji, ve vztahu, k nimž Společnost poskytuje výše uvedené investiční služby, jsou pouze investiční cenné papíry, tj. cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu (zejména pak akcie a dluhopisy), a cenné papíry kolektivního investování (zejména pak podílové listy).

3. Smluvními partnery, kterým Společnost předává pokyny Zákazníků podle čl. II odst. 1.1 výše, jsou zpravidla investiční společnosti, investiční fondy, obchodníci s cennými papíry nebo banky. Obecný seznam smluvních partnerů Společnosti nalezne Zákazník na webových stránkách Společnosti v sekci „Partneři – Investiční společnosti“. Údaje o osobě smluvního partnera (v rozsahu nejméně jeho obchodní firmy, sídla a identifikačního čísla), které Společnost předá v konkrétním případě pokyn Zákazníka, sdělí Zákazníkovi příslušná osoba jednající se Zákazníkem dle čl. III níže; za takové sdělení se považuje i předání formuláře či návrhu příslušné smlouvy se smluvním partnerem Společnosti. Způsob předávání pokynů, včetně povinných minimálních náležitostí každého pokynu, pak stanoví podrobně příslušná písemná smlouva, kterou Zákazník prostřednictvím Společnosti uzavře s příslušným smluvním partnerem Společnosti. Na základě smlouvy uzavřené se Zákazníkem mohou smluvní partneři Společnosti poskytovat Zákazníkovi sami přímo další/jiné investiční služby, jejichž podmínky se řídí takovou smlouvou a Zákonem, a poskytovat jim o nich příslušné informace.

4. Společnost může Zákazníkům čas od času poskytnout informace o jí poskytovaných službách. Tyto informace budou Zákazníkům poskytnuty zpravidla formou emailu nebo prostřednictvím jejich zobrazení na webových stránkách Společnosti.

5. Společnosti je Zákonem zakázáno přijímat od Zákazníků jakékoliv peněžní prostředky či investiční nástroje. Veškeré platby provádí Zákazník přímo na účty smluvního partnera Společnosti v souladu s příslušnou smlouvou, uzavřenou mezi Zákazníkem a tímto smluvním partnerem

III. Osoby jednající se Zákazníky

1. Společnost je oprávněna poskytovat investiční služby podle čl. II odst. 1 výše pouze prostřednictvím následujících osob (dále jen „osoby jednající se Zákazníkem“):

- 1.1. svých statutárních orgánů (tj. jednatelů);
- 1.2. svých zaměstnanců; nebo
- 1.3. svých vázaných zástupců.

2. Na požádání Zákazníka nebo potenciálního Zákazníka je osoba jednající se Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem) jménem nebo na účet Společnosti v souvislosti s poskytnutím investiční služby povinna prokázat své oprávnění jednat za Společnost předložením Zákazníkovi (potenciálnímu Zákazníkovi) k nahlédnutí alespoň kopie:

- 2.1. Výpisu Společnosti z obchodního rejstříku (v případě osob dle čl. III odst. 1.1. výše);
- 2.2. Pracovní smlouvy (v případě osob dle čl. II odst. 1.2. výše);
- 2.3. Osvědčení o zápisu do seznamu vázaných zástupců Společnosti vydaného ČNB (v případě osob dle čl. III odst. 1.3. výše);

Skutečnost, zda je osoba jednající se Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem) vázaným zástupcem Společnosti, může Zákazník (potenciální Zákazník) ověřit nezávisle na stránkách ČNB www.cnb.cz.

3. Osoba jednající se Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem) je povinna sdělit Zákazníkovi (potenciálnímu Zákazníkovi):

- 3.1. že jedná za Společnost;
- 3.2. Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem) požadované identifikační a kontaktní údaje o Společnosti;
- 3.3. informace o svých činnostech, které je oprávněna vykonávat pro Společnost jako investičního zprostředkovatele a ve vztahu ke kterým investičními nástroji.

4. V případě pochybnosti, zda je příslušná osoba oprávněna jednat za Společnost podle odst. 1. a 2. výše respektive v případě pochybnosti o rozsahu jejich oprávnění dle předchozího odst. 3.3., je Zákazník (potenciální Zákazník) oprávněn obrátit se na Společnost způsobem uvedeným v čl. I odst. 3 a tuto skutečnost si u ní ověřit

5. Osoby jednající se Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem) za Společnost jsou povinny dodržovat veškeré povinnosti Společnosti stanovené Zákonem a jeho prováděcími předpisy a vztahující se k poskytování investičních služeb Společností jakožto investičním zprostředkovatelem vč. těch povinností, které jsou obsaženy v těchto „Informacích pro zákazníky.“

6. Za řádný výkon činností osob jednajících se Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem), jakož i za případnou škodu způsobenou Zákazníkoví (potenciálnímu Zákazníkoví) výkonem této činnosti v rozporu se Zákonem, odpovídá Společnost.

IV. Informace o zařazení Zákazníka

1. Společnost považuje všechny Zákazníky za zákazníky, kteří nejsou tzv. profesionální, a to ve vztahu ke všem typům investičních služeb poskytovaných Společností a všem typům investičních nástrojů.

2. Společnost nepřiznává statut profesionálního zákazníka ani těm Zákazníkům, kteří by za profesionální zákazníky mohli být považováni podle §§ 2a až 2d Zákona; ustanovení tohoto čl. V odst. 2 je sdělením ve smyslu §§ 2a odst. 4, 2b odst. 6 a 2d odst. 5 Zákona.

3. Zákon poskytuje tzv. neprofesionálním zákazníkům nejvyšší úroveň ochrany vč. možnosti domáhat se případně náhrad z dostupných záručních systémů dle Zákona či případných jiných právních předpisů.

Pozn. Zákon člení Zákazníky do tří kategorií: (i) neprofesionální zákazník; (ii) profesionální zákazník; (iii) způsobilá protistrana (tj. profesionální zákazník, vůči němuž Zprostředkovatel není povinen dodržovat některá pravidla jednání se zákazníky ve smyslu Zákona). Zákazníci jednotlivých kategorií mají nárok na různý stupeň ochrany, který odpovídá úrovni jejich znalostí a zkušeností s investováním na finančních trzích. Nejvyšší stupeň ochrany je potom poskytován neprofesionálním zákazníkům a nejnižší stupeň je poskytován způsobilým protistranám. Při splnění podmínek stanovených Zákonem může Zákazník požádat o zařazení do jiné kategorie.

Kritéria pro zařazení do jedné z těchto kategorií jsou obsažena v Zákoně. Definice profesionálního zákazníka je uvedena v §§ 2a Zákona (jde zejména o banky, spořitelni družstva, obchodníky s cennými papíry, pojišťovny, investiční společnosti, investiční fondy, penzijní fondy, stát, ČNB, Světová banka atd.). Profesionálním zákazníkům jsou rovněž právnícké osoby, které dle poslední účetní závěrky splňují dvě z těchto tří kritérií: mají celkovou výše aktiv alespoň 20.000.000 EUR nebo mají čistý roční obrát alespoň 40.000.000 EUR nebo mají vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2.000.000 EUR. Skupina způsobilých protistran je zvláštní kategorie profesionálních zákazníků. Profesionálním zákazníkům se může stát osoba na základě vlastní žádosti, pokud s tím obchodník s cennými papíry souhlasí, a pokud tato osoba splňuje dvě ze tří vymezených kritérií v §§ 2b odst. 1 Zákona. Změnou klasifikace zákazníka na profesionálního zákazníka ztrácí zákazník část ochrany poskytované neprofesionálním zákazníkům. Neprofesionálním zákazníkům jsou všechny osoby, které nespĺňují podmínky nebo vymezení profesionálního zákazníka.

V. Rizikové faktory investic do investičních nástrojů

Vždy před využitím investiční služby Společnosti, před uzavřením příslušné smlouvy se smluvním partnerem Společnosti, před vydáním příslušného pokynu Společností nebo smluvnímu partneru Společnosti, vedoucím ve svém důsledku k investici do investičního nástroje, by měli Zákazníci (potenciální Zákazníci) věnovat zvýšenou pozornost rizikovým faktorům investic do investičních nástrojů uvedeným níže.

Rizikové faktory

1.1. Všeobecné rizikové faktory:

Není jisté, že se hodnota investičních nástrojů v budoucnu zvýší, nebo že bude dosaženo vytyčených investičních cílů. Hodnota investičních nástrojů a výnosy z nich plynoucí mohou v čase klesat i stoupat a není ani zcela vyloučeno, že Zákazník nezíská zpět celou investovanou částku; historický růst hodnoty investičních nástrojů nebo historický výnos tak není jakoukoliv zárukou budoucího růstu hodnoty investičních nástrojů či jejich výnosů. Investici by tedy měli realizovat pouze ti Zákazníci, kteří jsou schopni případnou ztrátu finančně unést. Je-li investiční nástroj denominován v jiné měně, než je měna, v níž chce Zákazník sledovat výnos své investice, podstupuje Zákazník riziko změny devizového kurzu (měnové riziko). Specifické rizikové faktory investování do jednotlivých druhů investičních nástrojů:

Nástroje peněžního trhu a fondy peněžního trhu (úroveň rizika: velmi nízká až nízká): Hodnota těchto investičních nástrojů může být negativně ovlivněna zhoršením schopnosti jejich emitentů dostát svým závazkům (kreditní riziko). Velmi nízké kreditní riziko nesou obvykle nástroje vydané státem či jinými veřejnoprávními institucemi, vyšší je toto riziko obvykle v případě soukromých subjektů. Naproti tomu riziko snížení hodnoty těchto investičních nástrojů v důsledku růstu úrokových sazeb (úrokové riziko) není s ohledem na krátkou dobu splatnosti těchto instrumentů příliš významné.

Dluhopisy a dluhopisové fondy (úroveň rizika: nízká, střední až vysoká): Hodnota těchto investičních nástrojů může být negativně ovlivněna zhoršením schopnosti jejich emitentů dostát svým závazkům (kreditní riziko). Nižší kreditní riziko nesou obvykle dluhopisy vydané státem či jinými veřejnoprávními institucemi, vyšší je toto riziko obvykle v případě soukromých subjektů. Tyto instrumenty ve větší míře podléhají i riziku snížení své hodnoty v důsledku růstu úrokových sazeb (úrokové riziko). Kreditní a úrokové riziko dluhopisů je tím vyšší, čím delší je jejich doba splatnosti resp. plánovaná doba jejich držby. Nejvyšším kreditním rizikem a zároveň nejvyšší potenciální výnosností se vyznačují dluhopisy vydané emitenty, jejichž schopnost dostát svým závazkům není hodnocena ratingovými agenturami investičním stupněm (tzv. „high yield bonds“).

Akciové a akciové fondy (úroveň rizika: vysoká až velmi vysoká): Hodnota akcií a aktiv fondů investujících do akcií může být primárně postižena poklesem cen těchto akcií (tržní riziko) vyvolaným změnou v hospodaření emitentů, v situaci v odvětví, v celkovém stavu ekonomiky či dalšími vnějšími vlivy – politickými šoky apod. Tato rizika lze do značné míry snížit efektivním rozložením investic (diverzifikace) do akcií emitentů různých regionů, odvětví a akcií většího množství společností. Fondy umísťující své prostředky pouze v určitém regionu či odvětví nebo do akcií menších společností (tzv. „small caps“) jsou obecně spojeny s vyšší mírou rizik.

Smišované fondy (úroveň rizika: střední až vysoká): Smišené fondy mohou alokovat své prostředky obvykle na peněžním, dluhopisovém i akciovém trhu. Přiměřeně pro ně platí poučení uvedené v předchozích odstavcích. Konkrétní výše rizik jednotlivých fondů je dána především maximálním přípustným zastoupením investičních nástrojů vysokou úrovní rizika.

„Fondy fondů“ (úroveň rizika: velmi nízká až vysoká): Tyto fondy sestávají svá portfolia z podílových listů jiných fondů. Přiměřeně pro ně platí poučení uvedené v předchozích odstavcích. Riziko „fondů fondů“ však snižuje zpravidla efektivnější rozložení aktiv (diverzifikace). Tyto fondy mohou být zatíženy dvojnásobnými manažerskými poplatky.

„Zajištěné“ fondy (úroveň rizika: střední až vysoká): Zajištěné fondy mají obvykle charakter fondů akciových (přiměřeně pro ně tedy platí poučení vztahující se k akciovým fondům), avšak riziko ztráty je pro investora omezeno na rozdíl mezi cenou, za kterou podílový list nabyt, a minimální cenou zpětného odkupu stanovenou v souladu s prospektem daného fondu pro určité období garantovanou ručitelem, který se zavázal doplatit rozdíl mezi minimální cenou zpětného odkupu a hodnotou aktiv fondu připadající na jeden podílový list (je-li tato hodnota v okamžiku zpětného odkupu nižší než minimální cena). Investor nese kreditní riziko ručitele.

Speciální fondy (úroveň rizika: nízká až velmi vysoká): Jednotlivé druhy speciálních fondů se liší dle typu majetku, do kterého investují (např. speciální fondy nemovitostí, speciální fondy fondů apod.). Jedná se o fondy, které nespĺňují požadavky práva Evropské unie. Pravidla, jimiž se tyto fondy řídí, jsou stanovena výhradně jejich prospekty a právním řádem státu, dle kterého byly vytvořeny. Jednotlivá rizika související se speciálními fondy závisí na druhu fondu (např. u nemovitostí riziko omezené likvidity majetku fondu a riziko nemovitostí zatížených zástavním či jiným právem, u fondu fondů riziko investice do speciálních fondů rizikového kapitálu apod.). Významné je zde tedy právní riziko související s malou standardizací takového instrumentu.

Indexové certifikáty, strukturované dluhopisy (úroveň rizika: střední až velmi vysoká): Indexové certifikáty a strukturované dluhopisy jsou vystaveny kreditnímu riziku, které je shodné povahy s kreditním rizikem běžných dluhopisů. Dále jsou vystaveny riziku tržnímu, v jehož rámci se jedná o riziko úrokové, jemuž podléhá jistina dluhopisu, a podle typu podkladového aktiva (indikátoru), z něž se odvozuje vyplácený výnos, jsou pak vystaveny riziku akciovému, měnovému, úrokovému nebo dalším či kombinaci těchto rizik.

1.2. Rizikové faktory spojené s investicemi do investičních nástrojů emitovaných nebo podílových listů fondů investujících v zemích s nově se rozvíjejícím tržním hospodářstvím (dále jen „Země s rozvíjejícím se trhem“):

Politické a hospodářské faktory: V některých Zemích s rozvíjejícím se trhem existuje větší než obvyklé riziko zestátnění, vyvlastnění, případně zdanění konfiskační povahy – všechny tyto potenciální faktory mohou negativně ovlivnit hodnotu investic realizovaných v takových zemích. Zemím s rozvíjejícím se trhem mohou také hrozit vyšší než obvyklá rizika politických změn, státních regulací, sociální nestability nebo negativního zahraničněpolitického vývoje (včetně války), což vše může negativně poznamenat ekonomiku daných zemí a tím i hodnotu investic v nich realizovaných. Země s rozvíjejícím se trhem mohou být také ve velké míře závislé na mezinárodním obchodu a mohou tedy být postiženy obchodními bariérami (překážkami volného obchodu), řízenými zásahy do vzájemných směnných kurzů měn a jinými protekcionskými opatřeními.

Právní otázky: Legislativní rámec, kterým je v Zemích s rozvíjejícím se trhem upravena problematika koupě a prodeje investičních nástrojů a problematika výnosů z takových nástrojů plynoucích, může být ve fázi rozvoje a neprověřených praxí, proto může být obtížné předvídatelné, jak soudy a správní orgány v těchto zemích budou reagovat na otázky, které vyplnou z investování v takových zemích.

Rizika protistran a likvidita: Není zaručeno, že pro investice v Zemích s rozvíjejícím se trhem bude existovat trh, nebo existuje-li lokální trh, není jisté, že bude existovat i bezpečný způsob vypořádání obchodů, který by v případě prodeje umožnil vyhnout se rizikům protistrany kupujícího. Existuje-li pro danou investici trh, může se stát, že tento trh bude značně nelikvidní. Nedostatek likvidity může negativně ovlivnit hodnotu investic, případně může znesnadnit prodej takových investic. Riziko, že protistrany nesplní své závazky z uzavřených obchodů, je v Zemích s rozvíjejícím se trhem vyšší než obvyklé.

Vypořádání: V Zemích s rozvíjejícím se trhem může chybět záruka fungování systému zajišťujícího vypořádání obchodů, platby a registraci převodů; může být i nejisté, zda systém registrující investiční nástroje bude solventní, nebo že v tomto systému bude náležitě vedena registrace vlastníka investičních nástrojů. V důsledku nedostatků, jimiž v mnoha Zemích s rozvíjejícím se trhem trpí poštovní a bankovní systém, navíc nelze považovat za zaručené, že budou plně realizována všechna oprávnění a nároky (včetně nároků na dividendy a úroky) vyplývající z investičních nástrojů.

Úschova a správa cenných papírů (Custody): Místní služby týkající se správy cenných papírů jsou v mnoha Zemích s rozvíjejícím se trhem nedostatečně rozvinuté a obchodování na trzích těchto zemí je spojeno s transakčními a „custody“ riziky. Za určitých okolností se může stát, že nebude možné některé z investic získat zpět. K tomu může dojít přičiněním nebo opomenutím správce, případně v důsledku jeho likvidace, úpadku nebo platební neschopnosti. Nejsou vyloučena ani transakční, resp. custody rizika v důsledku uplatnění zpětné účinnosti nově přijatého zákona (retroaktivita) nebo v důsledku trestné činnosti (zejména zpronevěry) či nesprávně provedené registrace právního nároku. Náklady, které investor vynakládá při investování na takových trzích a na držbu cenných papírů z takových trhů, jsou obecně vyšší než na rozvinutých trzích cenných papírů.

Devizová kontrola a repatriace kapitálu: Může se stát, že nebude možné z některé Země s rozvíjejícím se trhem získat (repatriovat) svou investici, dividendy, úroky nebo jiné výnosy, nebo k tomu bude potřeba zvláštní souhlas státních orgánů příslušné země. Začne-li být takový souhlas vyžadován, nebo je-li jeho udělení bezdůvodně prodlužováno nebo odmítáno, případně dochází-li k úředním zásahům do procesu vypořádání obchodů, může to mít negativní vliv na hodnotu investičního nástroje. Hospodářské nebo politické poměry v některé zemi mohou vést ke zrušení nebo úpravě či změně souhlasu, který byl v souvislosti s určitou investicí již udělen, nebo mohou být zavedena další nová omezení.

Výkazy a ocenění: V Zemích s rozvíjejícím se trhem může chybět záruka přesnosti nebo kvality dostupných informací potřebných k investování. V Zemích s rozvíjejícím se trhem bývá účetní praxe méně rigorózní než v rozvinutých tržních ekonomikách. Podobně i rozsah a kvalita informací obsažených v účetních výkazech společností v Zemích s rozvíjejícím se trhem bývá relativně menší než na rozvinutých trzích.

VI. Režim ochrany investic a majetku Zákazníka

Hodnota investice do investičních nástrojů není jakkoliv zajištěna, nestanoví-li výslovně něco jiného příslušná smlouva uzavřená se smluvním partnerem Společností. Případné ztráty Zákazníka spočívající v poklesu hodnoty investice nebo jejich výnosu tak jdou plněna vrub Zákazníka (viz též čl. V výše).

Majetek (investiční nástroje a/nebo peněžní prostředky) svěřeny Zákazníkem obchodníkovi s cennými papíry je zajištěn Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „Garanční fond“) pro případ, kdy daný obchodník s cennými papíry není schopen vydat svěřené investiční nástroje a/nebo peněžní prostředky z důvodů přímo souvisejících s jeho finanční situací. Garanční fond poskytne Zákazníkovi za takto svěřený a nevydaný majetek náhradu za podmínek stanovených Zákonem; výše takové náhrady je omezena. Podrobnosti o Garančním fondu a záručním systému jím zabezpečovaném stanoví statut Garančního fondu dostupný na www.gfo.cz

VII. Informace vyžadované od zákazníka

Před poskytnutím investičních služeb je Společnost jako investiční zprostředkovatel povinna získat, prostřednictvím osob jednajících se Zákazníkem, od Zákazníka (potenciálního Zákazníka) informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, případně o jeho finančním zázemí a investičních cílech. K tomuto účelu slouží vyplnění „Investičního dotazníku zákazníka“ Zákazníkem (potenciálním Zákazníkem).

Společnost (resp. osoba jednající se Zákazníkem) ze Zákona může, a v některých případech je dokonce přímo povinna, odmítnout poskytnout Zákazníkovi (potenciálnímu Zákazníkovi) příslušnou investiční službu, zejména pokud:

- a) se jí nepodaří získat informace v potřebném rozsahu například i proto, že jí je Zákazník (potenciální Zákazník) odmítne poskytnout; nebo
- b) jí získané informace jsou zjevně neúplné, nepřesné nebo nepravdivé; nebo
- c) na základě získaných informací vyhodnotí, že poskytnutí příslušné investiční služby neodpovídá odborným znalostem a zkušenostem Zákazníka (potenciálního Zákazníka), popřípadě jeho finančnímu zázemí nebo investičním cílům.

VIII. Pobídky, cena investičních služeb

1. Investiční služby dle čl. II odst. 1 poskytuje Společnost Zákazníkovi zdarma.

2. Za poskytnutí investičních služeb, resp. za zprostředkování obchodů s investičními nástroji se Zákazníky je Společnost odměňována formou provizí vyplácených jí jejími smluvními partnery (viz čl. II odst. 3 výše). Provize jsou stanoveny individuálně každým ze smluvních partnerů a jsou zakotveny v příslušné smlouvě o spolupráci mezi Společností a příslušným smluvním partnerem. Provize je stanovena jako procentní podíl ze vstupního poplatku z investice. Výši tohoto poplatku budete mít uveden ve vaší smlouvě o investičním produktu, kterou uzavřete s investiční společností. Část poplatku zůstává investiční společnosti a zbývající část získává investiční zprostředkovatel. Maximální výše provize je 98% z tohoto poplatku, ale záleží na investiční společnosti a typu produktu (může to být i méně). Provizi také může v průběhu trvání investice tvořit podíl na manažerských a servisních poplatcích investiční společnosti, která je stanovena jako procento z roční výše těchto poplatků (zpravidla se pohybuje od 0.0% - 0,5% ročně). Přesnou výši provizí z vámi požadovaného konkrétního investičního nástroje vám sdělí náš obchodní zástupce, se kterým jednáte. V případě nejasností nebo požadavku na upřesnění, můžete kontaktovat naši společnost v sídle společnosti nebo na kontaktních nástrojích, které naleznete na webové stránce www.bnu.cz v záložce „Kontakty“.

3. Nad rámec provizí dle předchozího odst. 2 může Společnost, v souvislosti s investičními službami poskytnutými Společností ve vztahu k Zákazníkovi, obdržet od smluvních partnerů i další případné poplatky, odměny nebo nepeněžitě výhody (dále jen „pobídky“). Poskytnutí takové

pobídky však musí splňovat podmínky stanovené Zákonem, zejména musí být Zákazníkovi předem známo a nesmí být v rozporu s povinností Společnosti jednat v nejlepším zájmu Zákazníka.

4. Společnost, v souladu se svými interními předpisy a pravidly, může postoupit část provizí dle odst. 2 a pobídek dle odst. 3 osobám jednajícím se Zákazníky (viz čl. III odst. 1 výše), prostřednictvím kterých Společnost poskytla investiční služby Zákazníkovi, za které nebo v souvislosti s kterými tyto provize či pobídky obdržela.

5. Společnost prohlašuje, že přijímání provizí a pobídek a jejich částečné postupování osobám jednajícím se Zákazníky podle předchozích odstavců 2., 3., a 4. nebrání povinnosti Společnosti resp. osob jednajících se Zákazníky jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka.

6. Nehledě na ustanovení čl. VIII odst. 1 výše, smluvní partneri Společnosti mohou účtovat Zákazníkům za investiční služby poskytnuté jimi Zákazníkům cenu za podmínek stanovených v příslušné smlouvě, uzavřené mezi Zákazníkem a takovým smluvním partnerem Společnosti. Tuto cenu mohou tvořit zejména poplatky a náhrady skutečných nákladů investiční služby.

7. Zákazníkovi mohou v souvislosti s investicí do investičních nástrojů vznikat další náklady, včetně daní, které nehradí ani Společnost, ani její smluvní partner, ani je Zákazníkovi neúčtují.

IX. Pravidla pro zjišťování, posuzování a řízení střetu zájmů a provádění pokynů

1. Společnost v souladu se Zákonem zjišťuje, posuzuje a řídí střety zájmů mezi Společností a jejími Zákazníky, mezi osobami jednajícími se Zákazníky a Zákazníky nebo mezi Zákazníky navzájem. K předcházení střetu zájmů Společnost přijímá potřebná opatření spočívající zejména v oddělení činností s možností vzniku střetu zájmů, stanovení pravidel pro obchody osob jednajících se Zákazníky a stanovení pravidel pro provádění pokynů.

2. Investiční služby poskytuje Společnost Zákazníkům kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníků. Ke všem Zákazníkům přistupuje Společnost nezájatě a rovnocenně tak, aby předešla neodůvodněnému zvýhodnění nebo znevýhodnění Zákazníků. Pokyny týkající se investičních nástrojů jsou přijímány Společností a předávány smluvním partnerům Společnosti podle principu časové přednosti. V případě střetu zájmů Společnost resp. osoby jednající se Zákazníky a Zákazníka bude vždy upřednostněn zájem Zákazníka.

3. Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Zákazníka, sdělí Společnost před poskytnutím investiční služby Zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které mu řádně umožní vzít v úvahu střet zájmů

X. Informace o ochraně osobních údajů

Společnost je správcem osobních údajů podle zákona o ochraně osobních údajů. Osobní údaje může zpracovávat zejména na základě souhlasu se zpracováním osobních údajů poskytnutého Zákazníkem, a to za účelem jednání o smluvním vztahu, plnění povinností ze smlouvy, archivnictví atd. Souhlas Zákazník udílí na formuláři k tomu určeném, který mu předloží osoby uvedené v čl. III odst. 1 výše. Souhlas může být součástí dokumentace, která se používá při přijetí a předání pokynů. Správcem osobních údajů je Společnost, zpracovatelem osobních údajů jsou osoby uvedené v čl. III odst. 1 výše.

Zákazník má právo na přístup k osobním údajům. Zákazník má právo na opravu osobních údajů. Zákazník, který zjistí nebo se domnívá, že investiční zprostředkovatel provádí zpracování jeho osobních údajů, které je v rozporu s ochranou soukromého a osobního života Zákazníka nebo v rozporu se zákonem, zejména jsou-li osobní údaje nepřesné s ohledem na účel jejich zpracování, může požádat Společnost o vysvětlení, a požadovat, aby Společnost odstranila takto vzniklý stav. V případě zjištění důvodnosti takové žádosti provede Společnost bezodkladnou nápravu (blokování, oprava, doplnění nebo likvidace osobních údajů).

Společnost podstupuje potřebné kroky, aby byly osobní údaje Zákazníků v plném rozsahu chráněny před neoprávněným zveřejněním, rozšiřováním, zneužitím nebo úpravami. Zákazník má právo odvolat souhlas se zpracováním osobních údajů (prostřednictvím formuláře k tomu určenému). Zákazník však musí vzít na vědomí, že investiční zprostředkovatel následně nemůže vykonávat řádně svou činnost, což je důvodem pro rozvázání smluvního vztahu z jeho strany. Bližší informace se Zákazník může dozvědět z dokumentu „Doplňující informace k Marketingovému souhlasu“, který je dostupný na www.bnu.cz. Ústředním orgánem pro ochranu osobních údajů je Úřad pro ochranu osobních údajů se sídlem Pplk. Sochora 27, 170 00 Praha.

XI. Vyřizování reklamací a stížností

Zákazník má právo reklamovat poskytnuté služby, a to způsobem stanoveným v reklamačním řádu. V reklamaci musí vedle identifikačních údajů uvést úplně a srozumitelně důvody reklamace a popis reklamovaných skutečností. Svůj nárok Zákazník doloží potřebnými listinami.

Reklamací a stížností (dále jen „reklamací“) Zákazníků vyřizuje Společnost v souladu s právními předpisy a interními pravidly pro vyřizování reklamací. Reklamační řád je dostupný na webových stránkách Společnosti www.bnu.cz. Reklamací je oprávněn kterýkoliv Zákazník učinit písemně, telefonicky, emailem nebo osobně s využitím kontaktních údajů uvedených v čl. I odst. 3 výše. O přijetí reklamace vyrozumí Společnost Zákazníka zpravidla emailem, a nemá-li email Zákazníka k dispozici, pak stejným způsobem, kterým byla reklamací Zákazníkem učiněna. Společnost o reklamaci rozhodne zpravidla do 30 kalendářních dnů od jejího uplatnění, pokud Zákazníkovi v odůvodněných případech neoznámí lhůtu delší. Zákazník je oprávněn se obrátit se svou stížností kdykoliv též na ČNB.

XII. Právní úprava a dohled

Činnost investičního zprostředkovatele a jeho vázaných zástupců se řídí zejména zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, vyhláškou č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb, vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a dalšími souvisejícími předpisy. Dohled nad činností investičního zprostředkovatele vykonává Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03 Praha 1. Zde je možné uplatnit i stížnost na investičního zprostředkovatele nebo vázaného zástupce, a to prostřednictvím formuláře. V případě potřeby více informací se Zákazník nebo potenciální Zákazník může na investičního zprostředkovatele obrátit, a to prostřednictvím kontaktní adresy, nebo na vázaného zástupce investičního zprostředkovatele. Veškeré potřebné informace získá Zákazník nebo potenciální Zákazník na webu společnosti www.bnu.cz, kontakt na pověřenou osobu lze získat na čísle 577 560 614, nebo v sídle společnosti.