



OBCHODNÍ PODMÍNKY

Platnost od 17. srpna 2025.

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- 1.1 Těmito obchodními podmínkami pro poskytování investičních služeb („**Obchodní podmínky**“) si AVANT Capital a Zákazník stanovují vzájemná práva a povinnosti při poskytování Investičních služeb, které AVANT Capital Zákazníkovi poskytuje na základě Smlouvy.
- 1.2 Obchodní podmínky tvoří nedílnou součást Smlouvy, případně Produktových smluv a/nebo jiného smluvního ujednání uzavřeného mezi AVANT Capital a Zákazníkem v souvislosti s Investičními službami, je-li v takovém smluvním ujednání odkaz na Obchodní podmínky.
- 1.3 Pokud se ustanovení příslušné Smlouvy liší od Obchodních podmínek nebo jsou s nimi v rozporu, má ustanovení takové Smlouvy přednost před ustanoveními Obchodních podmínek.
- 1.4 Záležitosti neupravené Smlouvou ani Obchodními podmínkami se řeší podle toho ustanovení Smlouvy nebo Obchodních podmínek, které je danému případu obsahem a účelem nejbližší.

2. DEFINICE POJMŮ

- 2.1 Pro přehlednost textu jsou ve Smlouvě, případně Produktové smlouvě, nebo jiném smluvním ujednání uzavřeném mezi AVANT Capital a Zákazníkem v souvislosti s Investičními službami, těchto Obchodních podmínkách a/nebo Ceníku používány definované pojmy, které začínají velkým písmenem. Jejich seznam je uveden níže, případně přímo v textu těchto smluvních dokumentů (v uvozovkách v závorce).
- 2.2 Zde je vysvětlena první část pojmů:

„**Bankovní účet Zákazníka**“ je peněžní účet uvedený ve Smlouvě nebo dodatečně určený Zákazníkem, na který jsou převáděny prostředky z/na Investiční/ho účet/u v souvislosti s poskytováním Investičních služeb. Tento účet musí být veden na jméno Zákazníka, pokud se Strany nedohodnou jinak. Na vyžádání AVANT Capital je Zákazník povinen doložit, že je vlastníkem tohoto účtu.

„**Ceník**“ je dokument obsahující údaje o Odměně a případně Nákladech a některé další záležitosti v souladu se Smlouvou.

„**Custodian**“ je osoba, u které AVANT Capital uložil Investiční nástroje a která poskytuje investiční službu evidence, úschova a správa Investičních nástrojů nebo službu této investiční službě obdobnou v souvislosti s poskytováním Investičních služeb Zákazníkovi, případně osobu oprávněnou k plnění funkce depozitáře.

„**ČNB**“ je Česká národní banka, sídlem a kontaktní adresou Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je dohledovým orgánem AVANT Capital.

„**Elektronické rozhraní**“ je jakákoliv webová či online aplikace nebo rozhraní, vyvinuté nebo provozované AVANT Capital, přístupné Zákazníkovi (případně Oprávněné osobě a/nebo Zástupci) a umožňující zejména získat některé informace o stavu Pokynu a jeho provedení, poskytnout přehled o Investičním účtu Zákazníka, poskytnout přístup k některých

dokumentům osobní povahy, případně vložit, vyplnit nebo aktualizovat některé formuláře, dotazníky a jiné dokumenty.

„Investiční nástroje“ jsou cenné papíry a další investiční nástroje podle ZPKT, ke kterým AVANT Capital poskytuje Investiční služby. Patří sem zejména investiční cenné papíry (dluhopisy, akcie a obdobné nástroje), cenné papíry kolektivního investování a/nebo nástroje peněžního trhu.

„Investiční služba“ je jakákoli transakce, služba nebo produkt poskytovaný AVANT Capital podle ZPKT na základě povolení uděleného ČNB.

„Investiční účet“ je interní účet vedený AVANT Capital za účelem evidence majetku Zákazníka v souvislosti s poskytováním Investičních služeb.

„Náklady“ jsou veškeré náklady a poplatky spojené s investičními nástroji i investičními a doplňkovými službami vynaložené AVANT Capital nebo třetími stranami v souvislosti s poskytováním Investičních služeb mimo Odměnu. Zahrnují i náklady na právní jednání směřující ke vzniku, zachování nebo uplatnění práv Zákazníka, případně jiné výdaje uskutečněné na žádost či se souhlasem Zákazníka.

„Pracovní den“ je den, který není sobotou, nedělí ani státním nebo jiným svátkem podle příslušných právních předpisů a ve kterém jsou banky a další finanční instituce obvykle otevřeny pro poskytování služeb v České republice.

„Odměna“ je odměna (poplatky) AVANT Capital za Investiční nástroje a Investiční služby a jiné služby poskytované na základě a v souvislosti se Smlouvou podle Ceníku.

„Pravidla provádění pokynů“ je dokument s názvem „Pravidla pro provádění pokynů“; aktuální verze tohoto dokumentu je k dispozici v AVANT Capital nebo na Webové stránce v sekci Dokumenty.

„Produktové smlouvy“ jsou dvoustranné smlouvy uzavřené mezi AVANT Capital a Zákazníkem, které se týkají konkrétního produktu nebo služby a odkazují na použití Smlouvy. Může jít například o smlouvy o dlouhodobém investičním produktu.

„Převodní místo“ je trh, na kterém je proveden (realizován) Pokyn, zejména regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém nebo systematický internalizátor. Převodním místem je i důvěryhodný partner s přístupem na takový trh, nevylučuje-li to povaha Pokynu.

„Sběrný účet“ je účet vedený v měně, ve které AVANT Capital přijímá peněžní prostředky od Zákazníků. Tento Sběrný účet je uveden ve Smlouvě nebo je Zákazníkovi sdělen AVANT Capital.

„Smlouva“ je smlouva o poskytování investičních služeb (obstarání nákupu a prodeje a jiných dispozic Investičních nástrojů), jejíž součástí jsou tyto Obchodní podmínky včetně Ceníku, případně jiná smlouva obdobného obsahu uzavřená v minulosti mezi AVANT Capital a Zákazníkem.

„**Webové stránky**“ jsou internetové stránky dostupné na adrese: <https://avantcapital.cz>, nebo na adrese tyto nahrazující.

„**ZPKT**“ je zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

3. PŘIJÍMANÍ POKYNŮ

- 3.1 Zákazník je oprávněn podat pokyn k obstarání nákupu Investičních nástrojů („**Pokyn k nákupu**“) nebo jejich prodeje („**Pokyn k prodeji**“) nebo jiné právním předpisem předpokládané pokyny týkající se Investičních nástrojů (Pokyn k nákupu nebo Pokyn k prodeji společně „**Pokyn**“). Pokyn lze podat k jednorázovému obstarání nákupu nebo prodeje Investičních nástrojů („**Jednorázový pokyn**“) anebo k pravidelnému obstarávání nákupů nebo prodejů Investičních nástrojů v určitých časových intervalech („**Časový interval**“) během určené doby („**Určená doba**“, „**Trvalý pokyn**“). V rámci každého Časového intervalu se Trvalý pokyn provádí prostřednictvím samostatného dílčího pokynu („**Dílčí Trvalý pokyn**“).
- 3.2 AVANT Capital dle svého uvážení a možností stanoví Investiční nástroje, jejichž obstarání prostřednictvím Pokynu umožňuje. AVANT Capital může rovněž stanovit minimální počet či objem Investičních nástrojů, na které může Pokyn znít, minimální peněžní zůstatek na Investičním účtu, minimální dobu trvání Trvalého pokynu a/nebo další požadavky týkající se Investičních nástrojů.
- 3.3 Pro účely provedení Pokynu je nezbytné, aby Pokyn byl podán řádně, tj. v souladu se Smlouvou, obsahoval všechny požadované náležitosti a byl řádně autorizován.
- 3.4 AVANT Capital je oprávněn před přijetím Pokynu požadovat od osoby dávající Pokyn ověření totožnosti, nebo zastoupení (Oprávněné osoby a/nebo zástupce Zákazníka). Osoba dávající Pokyn je povinna uvést, zda podává Pokyn na vlastní účet nebo jako zástupce Zákazníka a/nebo Oprávněná osoba.
- 3.5 Pokyn musí být podán písemně: (a) prostřednictvím Elektronického rozhraní, nebo (b) listinnou formou na formuláři AVANT Capital, který může být doručen osobně, poštou, nebo e-mailem, pokud je to výslovně sjednáno. Telefonické ani videokonferenční kanály nejsou určeny k podání Pokynů.
- 3.6 Pokyn musí obsahovat: (a) jednoznačnou identifikaci Zákazníka, (b) jednoznačné označení Investičních nástrojů (typicky mezinárodní identifikační číslo (ISIN) a název), (c) směr obchodu (nákup/prodej) nebo jiné dispozice (d) počet kusů Investičních nástrojů, respektive objem peněžních prostředků, za které si Zákazník přeje Investiční nástroje nakoupit/prodat a měnu („**Částka pokynu**“), případně další náležitosti (například datum vypořádání), které si AVANT Capital vyžádá. U Trvalého pokynu je nutné rovněž uvést Určenou dobu a případně Časový interval, přičemž není-li uveden, je to kalendářní měsíc.
- 3.7 Pokyn je považován za vydaný v Pracovní den jeho doručení AVANT Capital. Pokud je doručen po čase stanoveném jako konec provozního dne - časový rozvrh provozního dne AVANT Capital uveřejňuje na svých webových stránkách („**Provozní doba**“), považuje se za doručený počátkem Provozní doby následujícího Pracovního dne. Pokyny přijaté před uzavřením Smlouvy se považují za vydané počátkem Provozní doby Pracovního dne následujícího po jejím uzavření.

- 3.8 Zákazník je povinen zajistit na Investičním účtu vždy dostatečný zůstatek peněžních prostředků pro provedení Pokynů a úhradu příslušných Odměn a Nákladů, jinak je AVANT Capital oprávněn: (a) provést Pokyn pouze částečně; (b) provést jen některý z Pokynů, je-li jich zdáno více; (c) odmítnout provedení Pokynu; a/nebo (d) učinit jakákoliv jiná opatření nezbytná k odvrácení újmy.
- 3.9 Není-li uvedeno na konkrétním Pokynu jinak, Částky pokynů jsou hrubými částkami. AVANT Capital provádí Pokyn v objemu odpovídajícím Částce pokynu snížené o Odměnu a Náklady.
- 3.10 Zákazník může Pokyn zrušit, pokud ještě nedošlo k jeho provedení, odpovídajícím oznámením AVANT Capital nejpozději do 20:00 Pracovního dne předcházejícího příslušnému Obchodnímu dni (T-1) (jak je tento pojem definován níže); u částečně provedeného Pokynu lze zrušit jeho neprovedenou část. Bez ohledu na předchozí větu, zrušení Pokynu je možné pouze za dodatečných podmínek technické a smluvní proveditelnosti a v souladu s pravidly a zvyklostmi příslušného Převodního místa a podmínkami třetích osob, pokud jsou zapojeny.
- 3.11 Trvalý pokyn nelze změnit. Zákazník může Trvalý pokyn kdykoli zrušit, a to s účinností k Pracovnímu dni následujícímu po dni doručení odpovídajícího oznámení AVANT Capital, ledaže Zákazník v takovém oznámení uvede pozdější Pracovní den.
- 3.12 Pokyn zaniká ukončením Smlouvy. V případě úmrtí Zákazníka AVANT Capital obstará Pokyny vydané do Pracovního dne následujícího po prokázání úmrtí. Trvalý pokyn zaniká rovněž uplynutím Určené doby. Trvalý pokyn k nákupu nezaniká dosažením cílové částky, kterou se rozumí součin Částek pokynů k Dílčím Trvalým pokynům a počtu Časových intervalů („**Cílová částka**“). Pokyn může zaniknout i z jiných důvodů upravených Smlouvou nebo stanovených právními předpisy.
- 3.13 AVANT Capital je oprávněn podle vlastního uvážení odmítnout přijetí Pokynu nebo neprovést již přijatý Pokyn Zákazníka, a to i bez uvedení důvodu. AVANT Capital takto postupuje zejména v následujících případech: (a) Pokyn se týká Investičního nástroje, který není dostupný pro obchodování přes AVANT Capital; (b) existují důvodné pochybnosti o totožnosti osoby zadávající Pokyn nebo o jejím oprávnění k podání Pokynu; (c) Pokyn neodpovídá požadavkům stanoveným Smlouvou nebo pravidlům Převodního místa, depozitáře či jiné třetí osoby užitě k provedení Pokynu, zejména postrádá nezbytné náležitosti, je neurčitý, neúplný, nesrozumitelný nebo nestandardní, zejména pokud jde o cenové nebo jiné podmínky; (d) nejsou splněny předpoklady či nezbytné úkony pro jeho provedení, zejména nebyla řádně provedena potřebná identifikace Zákazníka nebo nebyly poskytnuty nezbytné informace dle právních předpisů; (e) existuje důvodné podezření, že provedením Pokynu by mohlo dojít k porušení právních předpisů nebo jiných pravidel, například neoprávněnému využití vnitřní informace, k manipulaci s trhem nebo ke střetu zájmu; (f) Zákazník nemá na Investičním účtu dostatečné či minimální peněžní prostředky nebo Investiční nástroje potřebné pro provedení Pokynu; (g) existují pochybnosti o splnění všech podmínek potřebných pro řádné vypořádání Pokynu, například Pokyn neodpovídá zákaznickovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik a případně určenému cílovému trhu, nebo měna Pokynu k nákupu neodpovídá žádné z měn, ve kterých AVANT Capital přijímá peněžní prostředky; (h) došlo k rozporu mezi několika Pokyny; (i) Zákazník je v prodlení s plněním jakékoliv své povinnosti dle Smlouvy nebo se stal nespolehlivým z hlediska bonity; (j) jakékoliv prohlášení učiněné Zákazníkem se ukáže jako nepravdivé, neúplné nebo zavádějící; (k) Zákazník se dostal do úpadku, insolvenčního, exekučního nebo likvidačního řízení; (l) Pokyn se týká Investičních nástrojů, které jsou zastavené, poškozené, předmětem řízení o umoření nebo z jiného důvodu nezpůsobilé k

obchodování. Nebude-li jakýkoliv Pokyn vypořádán ani do 60 kalendářních dnů, může jej AVANT Capital odmítnout. AVANT Capital informuje Zákazníka o odmítnutí Pokynu nebo jeho neprovedení bezodkladně poté, co k odmítnutí či rozhodnutí o odmítnutí došlo, a je-li to možné, navrhne další postup.

AVANT Capital je oprávněna při poskytování obchodních služeb využívat třetí osoby, zejména tzv. Převodní místa. Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že tyto třetí osoby mohou v souladu se svými interními pravidly a postupy posuzovat transakce z hlediska jejich souladu s pravidly obchodování, a mohou rozhodnout o jejich neprovedení či zrušení, pokud je vyhodnotí jako neobvyklé, nestandardní nebo zakázané. Zákazník výslovně souhlasí s tím, že takové rozhodnutí je pro něj závazné. Zákazník zároveň zmocňuje AVANT Capital, aby v takovém případě jednala v souladu s rozhodnutím dané třetí osoby a aby podle něj postupovala při poskytování investičních služeb.

- 3.14 AVANT Capital nepřihlíží k Pokynům: (a) k nákupu Investičních nástrojů, které ke dni provedení Pokynu neexistují nebo nejsou v produktové nabídce AVANT Capital; nebo (b) k prodeji Investičních nástrojů, které ke dni provedení Pokynu nejsou evidovány na Investičním účtu. Týká-li se Pokyn cenných papírů kolektivního investování vydaných investičním fondem, který zanikl přede dnem, ke kterému má být Pokyn proveden: (a) platí, že Pokyn se považuje za Pokyn k nákupu či prodeji cenných papírů kolektivního investování vydaných právním nástupcem tohoto investičního fondu, je-li právní nástupce, (b) nebyl-li zaniklý investiční fond právně nahrazen, považuje se Pokyn za Pokyn k nákupu cenných papírů kolektivního investování investičního fondu, který AVANT Capital označil jako nástupnický.
- 3.15 Pokynem k prodeji Zákazník prohlašuje, že je k jeho podání v plném rozsahu oprávněn. Po dobu platnosti Pokynu k prodeji Investičních nástrojů nesmí Zákazník činit jakákoliv jednání, která by mohla zmařit, znemožnit nebo jinak bránit řádnému vypořádání takového Pokynu, zejména disponovat s příslušnými Investičními nástroji v rozporu s anebo s dopadem na Pokyn.

4. PŘEDÁVÁNÍ A PROVÁDĚNÍ POKYNŮ

- 4.1 AVANT Capital předává a provádí Pokyny v souladu se Smlouvou, Pravidly provádění pokynů, pravidly příslušných Převodních míst a osob zajišťujících vypořádání Pokynů, prospekty a emisními podmínkami a jinými dokumenty vztahující se k Investičním nástrojům.
- 4.2 AVANT Capital není povinen sdělit Zákazníkovi identitu protistrany, s níž byla uzavřena smlouva o koupi nebo prodeji Investičních nástrojů, případně jiná smlouva uzavřená v souvislosti s realizací Pokynu.
- 4.3 AVANT Capital může Pokyn k nákupu nebo prodeji Investičního nástroje realizovat i tak, že Zákazníkovi tento Investiční nástroj převede ze svého majetku nebo ho od něj do svého majetku nabude.
- 4.4 AVANT Capital provádí Pokyn v souladu s pravidly příslušného Převodního místa.
- 4.5 AVANT Capital provádí Pokyn v pravidelných obchodních cyklech v rámci nichž AVANT Capital zajišťuje realizaci nákupů, prodejů a další transakce týkající se Investičních nástrojů (takový každý den „**Obchodní den**“) a jejichž frekvence není pevně stanovena, obvykle však probíhají jednou týdně, zpravidla ve středu. U investičních fondů, jejichž cenné papíry nejsou obchodovány na

burze, probíhá Obchodní den zpravidla jednou měsíčně. Aktuální termín nejbližšího Obchodního dne je dostupný v Elektronickém rozhraní nebo jej lze vyžádat přímo od AVANT Capital. Termíny Obchodních dnů se mohou měnit v závislosti na státních svátcích v České republice i v zemích, kde se obchody uskutečňují.

- 4.6 Do Obchodního dne jsou zařazeny pouze Pokyny, k jejichž provedení byly peněžní prostředky připsány na účet určený AVANT Capital nejpozději do 12:00 Pracovního dne předcházejícího příslušnému Obchodnímu dni (T-1); v případě připsání peněžních prostředků se částka nejprve připočte na Sběrný účet, odkud je následně zainvestována. Později připsané peněžní vklady již nemusí být v daném Obchodním dnu zpracovány a mohou být zařazeny až do následujícího Obchodního dne.
- 4.7 Do Obchodního dne jsou zařazeny pouze Pokyny, které byly doručeny AVANT Capital nejpozději do 23:59 (včetně) druhého Pracovního dne předcházejícího příslušnému Obchodnímu dni (T-2); později doručené Pokyny již nemusí být v daném Obchodním dnu zpracovány a mohou být zařazeny až do následujícího Obchodního dne.
- 4.8 Pokud na Investičním účtu není dostatek peněžních prostředků v měně Částky pokynu, provede se Pokyn alespoň částečně. Takový Pokyn může být dále prováděn po částech až do výše Částky pokynu, pokud to umožňuje stav peněžních prostředků Zákazníka a tržní situace. Pokud Pokyn zahrnuje více Investičních nástrojů, je částečná realizace provedena poměrným způsobem podle jednotlivých Investičních nástrojů.
- 4.9 Ustanovení článku 4.8 se nepoužije v případě nákupu dluhopisů nebo obdobných cenných papírů na primárním trhu. Pokud není na Investičním účtu k dispozici dostatečný objem peněžních prostředků v Příslušné měně, Pokyn nebude realizován, a AVANT Capital v takovém případě Zákazníka informuje o nové výši požadovaných peněžních prostředků pro provedení Pokynu a Pokyn je následně zařazen k provedení v následujícím Obchodním dni. Nebudou-li peněžní prostředky doplněny ani poté včas, AVANT Capital Pokyn odmítne.
- 4.10 Při souběhu více titulů peněžních prostředků evidovaných na Investičním účtu použije AVANT Capital tyto peněžní prostředky až do jejich vyčerpání, neoznámí-li Zákazník prokazatelně jinak, v následujícím pořadí: (a) Jednorázový pokyn k nákupu, který byl spojen s Pokynem k prodeji (tzv. Pokyn k výměně Investičních nástrojů), (b) převod výtěžku z prodeje podle Pokynu k prodeji (c) jiný než Jednorázový pokyn podle (a), (d) Trvalý pokyn. Dojde-li v rámci jedné kategorie k souběhu několika titulů, použijí se peněžní prostředky na jednotlivé tituly v pořadí podle data jejich vzniku od nejstaršího; v případě Pokynu se datem vzniku rozumí datum jeho vydání.
- 4.11 Po provedení Pokynu zajistí AVANT Capital vypořádání Pokynu (včetně vypořádání prostředním Převodním místem), tj. zajistí převod finančních prostředků a Investičních nástrojů a úhradu Odměny a Nákladů.
- 4.12 AVANT Capital nemusí být schopen provést Pokyn z důvodů ležících mimo jeho kontrolu, zejména v následujících případech: (a) pozastavení obchodování nebo vypořádání obchodů na veřejném trhu nebo ve vypořádacím centru; (b) omezení nebo pozastavení provozu Depozitáře; (c) zásah orgánů dohledu nebo jiných státních orgánů, veřejných trhů, vypořádacích center či registrů; (d) nezaplacení protiplnění za Investiční nástroje v případě Pokynu k prodeji nebo jejich nedodání v případě Pokynu ke koupi v důsledku prodlení protistrany nebo osoby účastnící se vypořádání obchodu; (e) pozastavení nebo ukončení obchodování s danou emisí Investičních

nástrojů; (f) registrace pozastavení práva nakládat s Investičními nástroji; (g) zpoždění registrace převodu v příslušném registru, nebo nefunkčnost jiné služby těchto institucí z důvodů mimo kontrolu AVANT Capital; (h) neprovedení Pokynu v důsledku neúspěšné validace Pokynu z příčin ležících mimo AVANT Capital; (i) jednání Zákazníka nebo třetí osoby, s níž AVANT Capital uzavřela smlouvu na základě Pokynu.

- 4.13 Provedení Pokynu podléhá pravidlům třetích stran zejména Převodních míst, nad kterými AVANT Capital nemá kontrolu, a proto neodpovídá za újmu vzniklou důsledky uplatnění takových pravidel, respektive provedením Pokynu za podmínek jimi stanovených.
- 4.14 Za podmínek stanovených v Pravidlech provádění pokynů je AVANT Capital oprávněn provést Pokyn Zákazníka společně s pokyny jiných svých zákazníků nebo společně s obchodem na vlastní účet. AVANT Capital je dále se souhlasem Zákazníka oprávněn k uspokojení Pokynu prodat Zákazníkovi Investiční nástroje ze svého majetku nebo od něj Investiční nástroje odkoupit na vlastní účet.

5. INVESTIČNÍ ÚČET

- 5.1 Investiční účet zahrnuje stav: (a) peněžních prostředků připsaných na Sběrný účet a peněžních prostředků získaných z prodeje Investičních nástrojů Zákazníka nebo z výplat výnosů z nich a (b) Investičních nástrojů, které AVANT Capital od Zákazníka převzal nebo pro něj podle Pokynu nakoupil.
- 5.2 Zákazník doplňuje peněžní prostředky na Investiční účet převodem na Sběrný účet; změna se na Investičním účtu promítne obvykle následující Pracovní den po připsání částky, o čemž AVANT Capital Zákazníka informuje prostřednictvím Elektronického rozhraní, případně prostřednictvím zprávy na e-mailovou adresu. Peněžní prostředky převáděné na Sběrný účet musí být řádně označeny podle dané instrukce AVANT Capital. Neoznačené peněžní vklady se považují za přijaté dnem jejich identifikace. Pokud nelze peněžní vklad identifikovat do 3 měsíců od připsání na Sběrný účet, AVANT Capital jej vrátí, je-li to rozumně možné a nejde-li o sběrný účet platební instituce nebo obdobný účet. AVANT Capital nepřijímá peněžní prostředky od Zákazníka v hotovosti. AVANT Capital náleží případné úroky narůstající na Sběrném účtu, které příslušné finanční instituce připsají na příslušný Sběrný účet.
- 5.3 Neoznámí-li Zákazník prokazatelně písemně jinak na příslušném formuláři AVANT Capital, veškeré v penězích vyplacené výnosy z Investičních nástrojů evidované na Investičním účtu, které AVANT Capital obdrží, bude AVANT Capital po snížení o případné Odměny a Nákladů průběžně převádět ve prospěch Bankovního účtu Zákazníka, a to bezodkladně poté, co výnos obdrží (výplata výnosů); AVANT Capital je oprávněn požadovat, aby podpis Zákazníka na oznámení byl ověřen. Výplaty výnosů z držby nebo nakládání s Investičními nástroji zpravidla podléhají daním a jiným poplatkům. Zákazník žádá vyplatit výnos nebo výtěžek z Investičních nástrojů v korunách českých.
- 5.4 Zákazník může požádat o výběr peněžních prostředků z Investičního účtu prostřednictvím instrukce k výběru peněz („Instrukce k výběru peněz“). Převod je možný pouze na Bankovní účet Zákazníka, pokud se obě Strany nedohodnou v konkrétním případě jinak. AVANT Capital je oprávněn požadovat, aby podpis Zákazníka na Instrukci k výběru peněz byl ověřen. AVANT Capital Instrukci k výběru peněz vyhoví, pokud není v rozporu s jinou takovou instrukcí nebo se závazky Zákazníka podle Smlouvy. AVANT Capital sníží výběr peněžních prostředků o příslušnou

Odměnu a Náklady. Peníze převede na Bankovní účet Zákazníka, a to nejpozději následující Obchodní den po dni splatnosti určené Zákazníkem. Do Obchodního dne jsou zařazeny pouze Instrukce k výběru peněz, které byly doručeny AVANT Capital nejpozději do 23:59 (včetně) druhého Pracovního dne předcházejícího příslušnému Obchodnímu dni (T-2). Pozdější Instrukce k výběru peněz již nemusí být v daném Obchodním dnu zpracovány a mohou být zařazeny až do následujícího Obchodního dne.

- 5.5 Vydá-li k tomu Zákazník písemnou instrukci, převede AVANT Capital veškeré nebo část Investičních nástrojů, které jsou u něj v úschově nebo jejichž evidenci vede, do úschovy jiné osoby nebo do evidence vedené jinou osobou („**Převod investičních nástrojů do evidence jiné osoby**“). AVANT Capital je oprávněn požadovat, aby podpis Zákazníka na takové instrukci byl ověřen. Tento převod provede AVANT Capital na Náklady Zákazníka bezodkladně po obdržení dané instrukce, v souladu s termíny převodem dotčených osob a s ohledem na součinnost Zákazníka. Podléhá-li převod Investičních nástrojů z evidence vedené AVANT Capital do evidence vedené jinou osobou Odměně, zahájí AVANT Capital Převod investičních nástrojů do evidence jiné osoby bezodkladně po úhradě této Odměny. Zákazník je povinen AVANT Capital a dotčeným osobám poskytnout součinnost potřebnou k převodu Investičních nástrojů. Pokud Zákazník podá Pokyn k převodu Investičního nástroje nebo jiné dispozici, ustanovení o Pokynech se použijí přiměřeně podle povahy daného Pokynu.
- 5.6 Investiční nástroje a peněžní prostředky na Investičním účtu náležejí Zákazníkovi, ledaže přejdou na třetí osobu jako protistranu obchodu. AVANT Capital má k těmto prostředkům zadržovací právo k zajištění pohledávek ze Smlouvy.

6. POTVRZENÍ A VÝPISY

AVANT Capital písemně informuje Zákazníka o: (a) provedených obchodech následující Pracovní den po provedení Pokynu, případně pokud AVANT Capital provede Pokyn prostřednictvím třetí osoby, nejpozději následující Pracovní den po obdržení potvrzení od této osoby o provedeném Pokynu („**Potvrzení o provedených obchodech**“); o obchodech prováděných výhradně podle Trvalého pokynu týkajícího se cenných papírů kolektivního investování zašle AVANT Capital Potvrzení o provedených obchodech obvykle poslední Pracovní den měsíce následujícího po konci kalendářního čtvrtletí, ve kterém byl obchod vypořádán, nejpozději každých šest měsíců; (b) stavu Investičního účtu nejpozději v poslední Pracovní den měsíce následujícího po konci kalendářního čtvrtletí („**Výpis o stavu Investičního účtu**“). Potvrzení o provedených obchodech a Výpisy o stavu Investičního účtu mohou být zpřístupněny i prostřednictvím Elektronického rozhraní a Zákazník by si je měl v Elektronickém rozhraní pravidelně zobrazit, případně mohou být zasílány na e-mail. AVANT Capital rovněž jednou ročně poskytne souhrnný výpis o přijatých pobídkách a Nákladech a Odměně. Zákazník je po podání Pokynu povinen ověřit, zda byl Pokyn proveden a vypořádán. V případě, že Zákazník zjistí nesoulad mezi podaným Pokynem a výsledkem obchodu, je povinen neprodleně tento nesoulad oznámit AVANT Capital.

7. SPRÁVA, ÚSCHOVA A VEDENÍ EVIDENCE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

- 7.1 Investiční nástroje, jejichž nákup AVANT Capital pro Zákazníka obstará, budou v závislosti na jejich podobě buď, jde-li o cenné papíry nebo jiné listinné Investiční nástroje, (a) předány Zákazníkovi, nebo (b) převzaty AVANT Capital do úschovy za účelem jeho ochrany před ztrátou, zničením, poškozením nebo vzniku jiné škody na cenném papíru bude-li mezi Stranami uzavřena zvláštní smlouva o úschově, anebo, (c) jde-li o Investiční nástroje v zaknihované podobě, vedeny

na účtu vlastníka, který pro Zákazníka otevře a povede AVANT Capital v samostatné evidenci Investičních nástrojů nebo v evidenci navazující na centrální evidenci či navazující na samostatnou evidenci Investičních nástrojů, nebo (d) vedeny na účtu vlastníka, který pro Zákazníka vede osoba vedoucí centrální evidenci, samostatnou evidenci Investičních nástrojů nebo evidenci na některou z nich navazující.

- 7.2 Neurčí-li Zákazník jinak a nebrání-li tomu právní předpisy, emisní podmínky anebo pravidla Převodních míst a osob zajišťujících vypořádání obchodů s Investičními nástroji a vedení jejich evidencí, budou Investiční nástroje vydané v zaknihované podobě, jenž AVANT Capital obstará pro Zákazníka vedeny způsobem podle písm. (c) článku 7.1 těchto Obchodních podmínek. Účet vlastníka pro Zákazníka otevře AVANT Capital v jím vedené evidenci při obstarání prvního nákupu Investičních nástrojů, které budou v takové evidenci vedeny. Evidenci Investičních nástrojů vede AVANT Capital za podmínek stanovených Smlouvou, Obchodními podmínkami, právními předpisy upravujícími vedení evidencí Investičních nástrojů a pravidly osob, na jimiž vedenou evidenci evidence vedená AVANT Capital navazuje.
- 7.3 Mají-li být zaknihované Investiční nástroje, jenž AVANT Capital obstará pro Zákazníka, vedeny způsobem podle písm. (d) článku 7.1 těchto Obchodních podmínek, AVANT Capital pro Zákazníka obstará otevření účtu vlastníka při obstarání prvního Investičního nástroje v evidenci vedené příslušnou osobou, nemá-li Zákazník tento účet již otevřen, a zajistí provedení zápisu Investičních nástrojů, jejichž nákup pro Zákazníka obstará, na tento účet. Zákazník je povinen k tomu poskytnout AVANT Capital nutnou součinnost, zejména mu sdělit údaje o účtu vlastníka, který má v příslušné evidenci veden, nebo mu udělit plnou moc potřebnou k otevření takového účtu a k nakládání s Investičními nástroji na něm evidovanými, je-li takového nakládání nezbytné k plnění povinností AVANT Capital podle Smlouvy.
- 7.4 V rámci poskytování služby evidence, úschovy a správy Investičních nástrojů je AVANT Capital i bez instrukce Zákazníka: (a) vede, v souladu s právními předpisy, evidenci Investičních nástrojů Zákazníka, které v souvislosti se Smlouvou obdrží; AVANT Capital se v rámci povinností stanovených právními předpisy a v souladu s praxí na jednotlivých Převodních místech zavazuje držet majetek Zákazníka odděleně od svého majetku a vést o majetku Zákazníka interní evidenci tak, aby tento majetek Zákazníka byl odlišen od majetku jiných zákazníků; (b) informuje Zákazníka o korporátní akci, např. výplata dividend, štěpení/rozdělení Investičního nástroje, zpětný odkup, změny v korporátní struktuře („**Korporátní akce**“), o které se dozví od Custodiana bezodkladně prostřednictvím Elektronického rozhraní, případně e-mailu; za Korporátní akci se nepovažuje vyřazení cenných papírů z obchodování na regulovaném trhu; (c) činí úkony, které v souvislosti s Korporátní akcí řádně avizovanou AVANT Capital vedou k zachování práv spojených s Investičním nástrojem, zejména přijímá a pro Zákazníka drží všechny Investiční nástroje, které obdrží od emitenta nebo svého Custodiana v důsledku Korporátních akcí; (d) činí veškeré úkony, které jsou zapotřebí ve vztahu k přijímání plateb, příjmů nebo výnosů z majetku Zákazníka, a tyto platby přijímá od emitenta nebo svého Custodiana; (e) inkasuje od emitenta nebo svého Custodiana veškeré úroky, dividendy nebo jiné příjmy spojené s majetkem Zákazníka, které připisuje na příslušný Investiční účet; (f) vyřizuje a podepisuje prohlášení, potvrzení o vlastnictví Majetku, je-li tato činnost v souladu s povinností obchodníka s cennými papíry a takovýto dokument je vyžadován depozitářem, správními a jinými státními orgány; (g) činí další úkony, o kterých se oprávněně domnívá, že jsou nezbytné nebo žádoucí ke splnění povinností AVANT Capital vyplývajících ze Smlouvy.

- 7.5 Není-li písemně dohodnuto jinak, AVANT Capital v rámci služby správy a úschovy činí výhradně úkony výslovně specifikované. AVANT Capital tedy zejména nevykonává následující úkony: (a) neuplatňuje ani nezajišťuje výkon jakýchkoli hlasovacích práv spojených s Investičními nástroji; (b) nevykonává plnění oznamovací ani jiných povinností Zákazníka vyplývajících z vlastnictví Investičních nástrojů či podílu na hlasovacích právech. Zákazník bere na vědomí, že mu mohou vzniknout specifické povinnosti vyplývající z vlastnictví Investičních nástrojů jak podle právního řádu České republiky, tak i právních řádů zahraničních států; (c) nesleduje a není povinna informovat Zákazníky o vyřazení jejich cenných papírů z obchodování na obchodním systému. AVANT Capital však může Zákazníky informovat o takové skutečnosti přiměřeně jako o jiné Korporátní akci, avšak výlučně na dobrovolné bázi. Zároveň může být od takového vyřazení cenných papírů z obchodování upuštěno, nebo může být provedeno za jiných okolností. AVANT Capital nenese odpovědnost za obsah těchto informací, a to ani v případě, že se rozhodne je Zákazníkům sdělit.
- 7.6 AVANT Capital nebude vůči Zákazníkovi vymáhat sankce nebo Zákazníkovi poskytovat peněžité plnění ze sankcí udělených v důsledku selhání vypořádání cenných papírů na základě nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů.

8. VYBRANNÉ ASPEKTY POKYNŮ K NÁKUPU, PŘEVODU NEBO PRODEJI ETF

- 8.1 AVANT Capital může Pokyn k nákupu nebo prodeji investičním fondům, jejichž cenné papíry jsou obchodovány na burze („ETF“) realizovat i tak, že Zákazníkovi tento Investiční nástroj převede ze svého majetku nebo ho od něj do svého majetku nabude – způsobem bezrizikové protistrany, tj. AVANT Capital uzavírá obchod na trhu vlastním jménem, avšak s tím, že má obdobnou transakci se Zákazníkem – párováním pokynů na vlastní účet. AVANT Capital vstupuje mezi prodávajícího a kupujícího v daném obchodě tak, že v průběhu jeho provádění není nikdy vystaven tržnímu a ani měnovému riziku a obě součásti obchodu se provádějí současně a obchod je uzavřen za cenu, při níž AVANT Capital neutrpí ztrátu ani nevytvoří jiný zisk než Odměnu nebo právo na úhradu Nákladů za tento obchod. Pro účely měnové konverze se použije směnný kurz při kterém AVANT Capital neutrpí ztrátu ani nevytvoří jiný zisk než Odměnu nebo právo na úhradu Nákladů za tento obchod.
- 8.2 Zákazník může s ETF nakládat pouze ve vztahu k AVANT Capital; převod ETF je možný výhradně na AVANT Capital. Zákazníkovi je v případě převodu na AVANT Capital vyplacena hodnota případného ETF v penězích. Tím není dotčena možnost Převodu investičních nástrojů do evidence jiné osoby.

9. SPOLUVLASTNICTVÍ INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ZLOMKY

- 9.1 AVANT Capital může pro Zákazníka dle Pokynu obstarat nákup části Investičního nástroje, a to ve zlomkové hodnotě stanovené nominální či jinou určenou metodou, přičemž tato hodnota není vyjádřena jako přirozené číslo (nezáporné celé číslo) („Zlomek“). Zlomek není na tuzemském kapitálovém trhu běžný, není přímo upraven právními předpisy a jeho vlastnictví má specifika vyplývající z jeho povahy.
- 9.2 Zlomek představuje (ideální) spoluvlastnický podíl na Investičním nástroji, nikoliv samostatný Investiční nástroj. Zákazník, pro kterého AVANT Capital obstaral nákup Zlomku, se stává v rozsahu tohoto Zlomku spoluvlastníkem daného Investičního nástroje, který může být ve

spoluvlastnictví více zákazníků AVANT Capital nebo i AVANT Capital. AVANT Capital není povinen poskytovat informace o ostatních spoluvlastnících. Zlomek vyjadřuje míru účasti Zákazníka na právech a povinnostech spojených s daným Investičním nástrojem.

- 9.3 Za účelem efektivního výkonu práv ze spoluvlastnictví Investičního nástroje zmocňuje Zákazník AVANT Capital, aby jeho jménem vykonával veškerá práva plynoucí ze spoluvlastnictví, s výjimkou pokynů k nákupu nebo prodeji Zlomku, které zadává Zákazník individuálně.
- 9.4 Zákazník obdrží výnosy (např. dividendy, úroky) v poměru odpovídajícím jeho spoluvlastnickému podílu.
- 9.5 AVANT Capital v rámci své interní evidence: zajišťuje soustavnou a jednoznačnou identifikaci všech Zlomků, a vede záznamy, které umožňují kdykoli rozlišit Zlomky vlastněné jednotlivými zákazníky AVANT Capital mezi sebou i vůči Zlomkům ve vlastnictví AVANT Capital. Evidence také obsahuje informaci o tom, na jakém účtu u třetí osoby je veden příslušný Investiční nástroj. Na Zlomky se vztahují obdobná opatření na ochranu zákaznického majetku, jaká AVANT Capital uplatňuje vůči Investičním nástrojům a rizika, kterým je vystaven příslušný Investiční nástroj, zejména rizika spojená s uložením majetku u třetí osoby, použitím českého nebo zahraničního práva v případě úpadku třetí osoby nebo AVANT Capital.
- 9.6 Dojde-li ke kumulaci Zlomků zákazníka v rozsahu odpovídajícím celému kusu daného Investičního nástroje, stává se Zákazník výlučným vlastníkem tohoto nástroje. V takovém případě AVANT Capital připiše celý Investiční nástroj na majetkový účet Zákazníka.
- 9.7 Za účelem obstarání potřebného množství investičních nástrojů (k nimž se pojí pokyny ke Zlomkům a jež lze nabývat pouze v celých kusech) může AVANT Capital v souladu s Pravidly provádění pokynů sdružit pokyny zákazníků AVANT Capital s pokyny jiných svých zákazníků či s obchody na vlastní účet tak, aby zajistil, pokud možno, plné uspokojení.
- 9.8 V případě, že je rozhodnuto o tzv. delistingu (vyloučení investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu) Investičního nástroje, kdy nebude možné převést Zlomek, či nastane jiná skutečnost s obdobnými účinky, Zákazník tímto zmocňuje a uděluje pokyn AVANT Capital, aby realizoval prodej Zlomku v časovém rozmezí mezi rozhodnutím o delistingu a stanoveným datem delistingu.
- 9.9 Každý spoluvlastník může se svým Zlomkem nakládat pouze ve vztahu k AVANT Capital; převod Zlomku je možný výhradně na AVANT Capital a v rozsahu přípustném podle právních předpisů není Zákazník (ani jeho právní nástupce) oprávněn žádat zrušení a rozdělení spoluvlastnictví. Zákazník bere na vědomí, že omezení dle předchozí věty sleduje zajištění funkčnosti systému spoluvlastnictví Investičního nástroje na půdorysu Zlomků, a tedy nutně i ochranu ostatních spoluvlastníků před újmou způsobenou s ním neslučitelným postupem. Zákazníkovi je v případě převodu na AVANT vyplacena hodnota případného Zlomku v penězích.

10. ODMĚNA A NÁKLADY

- 10.1 Odměnu, kterou je Zákazník podle Smlouvy povinen hradit AVANT Capital, upravuje Ceník. Ceník upravuje i některé Náklady (zejména vstupní nebo výstupní a jiné poplatky Investičních nástrojů). Strany se mohou dohodnout odchylně od Ceníku (typicky nižší Odměna nebo Náklady – sleva); tato dohoda vyžaduje písemnou formu nebo formu písemného návrhu Zákazníka uvedeného v

písemném Pokynu, který AVANT Capital přijme tím, že Pokyn provede. AVANT Capital má právo odmítnout provedení Pokynu, nesouhlasí-li s návrhem Odměny či Nákladů ze strany Zákazníka.

- 10.2 AVANT Capital odečte splatnou Odměnu a Náklady z Investičního účtu. Nebude-li mít Zákazník dostatek peněžních prostředků na Investičním účtu v žádné měně, AVANT Capital zašle Zákazníkovi výzvu k zaplacení Odměny a Nákladů, a Zákazník se zavazuje do 5 Pracovních dnů od obdržení takové výzvy uhradit dlužnou částku na bankovní účet v ní specifikovaný. Zákazník bere na vědomí a souhlasí, že v souvislosti s poskytováním služeb podle Smlouvy nebo s obchody spojenými s Investičními nástroji na základě ní mohou vzniknout Zákazníkovi další náklady, včetně daní, které neplatí AVANT Capital, neúčtuje je Zákazníkovi, ani je za Zákazníka nehradí, což však nevylučuje případnou povinnost takové náklady uhradit Zákazníkem.
- 10.3 Odměna a Náklady jsou splatné ke dni poskytnutí příslušné Investiční či jiné služby, není-li stanoveno jinak. Náklady vztahující se k Investičním nástrojům jsou splatné ke dni provedení obchodu, případně v pravidelných intervalech, není-li stanoveno jinak.
- 10.4 S výjimkou Nákladu za převod Investičních nástrojů do evidence jiné osoby je AVANT Capital oprávněn započíst své splatné pohledávky vůči Zákazníkovi (např. poplatky či náklady) proti peněžním prostředkům evidovaným na Investičním účtu, a to i bez ohledu na splatnost pohledávky Zákazníka. Započtení za Předplacený vstupní poplatek (jak je definován v Ceníku) má přednost před ostatními tituly použití prostředků na Investičním účtu. Pokud není na účtu dostatek peněžních prostředků, může AVANT Capital prodat Investiční nástroje evidované na účtu a výtěžek použít k úhradě své pohledávky. Při výběru nástrojů k prodeji postupuje AVANT Capital s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Zákazníka.

11. DLOUHODOBÝ INVESTIČNÍ PRODUKT

- 11.1 Při uzavření příslušné Produktové smlouvy (Produktový dodatek DIP) bude AVANT Capital poskytovat Zákazníkovi dlouhodobý investiční produkt („DIP“) jako tzv. dlouhodobý investiční produkt dle ZPKT, který je produktem spoření na stáří. Za tímto účelem AVANT Capital zřídí Zákazníkovi zvláštní evidenční účet, který bude sloužit k evidenci majetku v rámci DIP.
- 11.2 DIP není peněžním účtem ani majetkovým účtem. DIP může pouze zastřešovat účty (včetně majetkových) a jeho součástí může být určitý majetek. V rámci DIP jsou vedeny: peněžní prostředky a Investiční nástroje. Zákazník bere na vědomí, že právní předpisy mohou dále omezit rozsah Investičních nástrojů, které mohou být vedeny v rámci DIP a že AVANT Capital neumožní Zákazníkovi, aby v rámci DIP byly vedeny Investiční nástroje, které podle právních předpisů nemohou být v rámci DIP vedeny. AVANT Capital dále může z vlastního podnětu zúžit rozsah Investičních nástrojů, které mohou být vedeny v rámci DIP. Listinné cenné papíry v rámci DIP má v úschově AVANT Capital (nebo jí pověřená osoba).
- 11.3 Má-li nastat skutečnost, která povede k tomu, že Investiční nástroj nebude moci být podle právních předpisů veden v rámci DIP (například dojde k vyřazení cenného papíru vedeného v rámci DIP z obchodování na regulovaném trhu), je Zákazník povinen zajistit, aby předmětný Investiční nástroj nebyl veden v rámci DIP.
- 11.4 Na DIP je možné vkládat peněžní prostředky dle instrukcí uvedených na Pokynu (platební příkaz k zaslání peněžních prostředků musí obsahovat variabilní symbol, který má Zákazník uveden na Pokynu). Na DIP je možné také vložit nebo převést Investiční nástroje, pokud to nevylučují

právní předpisy, Produktová smlouva, Smlouva nebo Obchodní podmínky. K tomu, aby byl Investiční nástroj evidován v rámci DIP, je Zákazník povinen při zadávání Pokynu specifikovat, že předmětný Investiční nástroj je sjednán do DIP. Zákazník bere na vědomí, že jeho případným žádostem o změnu, není AVANT Capital po přijetí Pokynu povinen vyhovět.

- 11.5 Dojde-li k prodeji, odkupu nebo splacení Investičního nástroje v rámci DIP zajistí AVANT Capital, aby získané peněžní prostředky zůstaly součástí majetku v rámci DIP; to platí i pro peněžní prostředky získané z důvodu zániku emitenta Investičního nástroje v rámci DIP, Investiční nástroje získaného výměnou za jiné Investiční nástroje v rámci DIP a pro výnosy z majetku v rámci DIP.
- 11.6 Zaměstnavatel Zákazníka může přispívat na DIP Zákazníka peněžními prostředky, a to jejich zasláním dle instrukcí AVANT Capital (obvykle uvedených v Produktové smlouvě). Pokud zaměstnavatel zasílá Zákazníkovi peněžní příspěvky do DIP, Zákazník – dojde-li k takové skutečnosti – oznámí dle Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů („ZDP“) svému zaměstnavateli, že jeho produkt spoření na stáří přestal být daňově podporovaný nebo že došlo ke skutečnosti, která má za následek navrácení daňové podpory DIP jako produktu spoření na stáří, do konce kalendářního měsíce, ve kterém k tomu došlo. Pokud Zákazníkovi zašle peněžní prostředky do DIP jiná osoba než Zákazník nebo jeho zaměstnavatel, AVANT Capital upozorňuje Zákazníka, že nebude schopna rozlišit, že se jedná o příspěvek jiné osoby pro účely daňového potvrzení, které bude Zákazníkovi každoročně poskytovat, což může mít za následek, že údaje v daňovém potvrzení nemusí odpovídat skutečnosti (příspěvky jiných osob budou pro účely daňového potvrzení považovány za příspěvky Zákazníka, ačkoliv to nemusí odpovídat skutečnosti). AVANT Capital upozorňuje Zákazníka, že za plnění jeho daňových povinností a správnost údajů sdělovaných správci daně je odpovědný Zákazník.
- 11.7 Nebylo-li dohodnuto jinak, AVANT Capital nevykonává správu Investičních nástrojů evidovaných pro Zákazníka v rámci DIP (tj. nečiní žádné úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s daným Investičním nástrojem).
- 11.8 DIP může podléhat zejména daňovým zvýhodněním jako jeden z tzv. produktů na stáří dle ZDP. Podrobnosti daňové podpory DIP stanoví příslušné právní předpisy, zejména ZDP. V roce 2025 si za zdaňovací období Zákazník jakožto fyzická osoba může od základu daně z příjmů odečíst v celkovém úhrnu nejvýše 48 000 Kč zaplacených na Investiční nástroje vedené v režimu DIP. Daňovou podporu lze využít, pokud je sjednáno nebo jinak určeno, že výplata peněžních prostředků nebo plnění z DIP nebo odepsání majetku z DIP jsou ve prospěch Zákazníka, který produkt sjednal, a dojde k ní po 120 kalendářních měsících od vzniku DIP, nejdříve však v kalendářním roce, ve kterém Zákazník dosáhne 60 let věku. Příklad zachování podpory DIP dle předchozí věty není jediný, veškeré případy zachování daňové podpory jsou uvedeny v právních předpisech, zejména ZDP. V opačném případě obecně dochází k zániku DIP a Zákazník je povinen vrátit daňovou podporu, a to včetně příspěvků uhrazených zaměstnavatelem, dle pravidel ZDP. AVANT Capital neposkytuje právní, daňové, účetní, ani jiné obdobné poradenství, a nenese tudíž za ztráty spojené s právními, daňovými či účetními aspekty žádnou odpovědnost.
- 11.9 AVANT Capital upozorňuje Zákazníka, že z transakcí v rámci DIP mohou vznikat daňové povinnosti (např. příjem z prodeje Investičních nástrojů). Zákazník bere na vědomí, že splnění/úhradu takových povinností nelze provést z majetku v rámci DIP po dobu trvání DIP.

- 11.10 Protože DIP může podléhat zvýhodněním (zejména daňovým), AVANT Capital upozorňuje Zákazníka, že právní předpisy stanoví určitá omezení v nakládání s majetkem evidovaným v rámci DIP z důvodu, aby nebylo možné vyvádět peněžní prostředky nebo Investiční nástroje v rozporu s účelem poskytnutí daňové podpory. V případě, že Zákazník bude chtít provést Pokyn (či jiný příkaz), který by měl za následek navrácení daňové podpory (např. převod peněžních prostředků mimo DIP aniž by byly splněny podmínky délky držení DIP nebo věku Zákazníka stanovené v příslušných právních předpisech nebo další náležitosti stanovené pro daňovou podporu v příslušných právních předpisech), AVANT Capital ho předem informuje na trvalém nosiči dat o těchto dopadech a Zákazník prohlásí na trvalém nosiči dat, že si je těchto dopadů vědom. Do doby, než AVANT Capital obdrží toto potvrzení Zákazníka, nesmí Pokyn (či jiný příkaz) provést.
- 11.11 Zákazník je srozuměn s tím, že AVANT Capital bude pro účely DIP vycházet z informací, které Zákazník uvedl v Investičním dotazníku v souvislosti se Smlouvou.
- 11.12 Produktová smlouva může být ukončena obdobně jako Smlouva. V případě jakéhokoliv ukončení Smlouvy bude mít takové ukončení účinky pouze do budoucna.
- 11.13 V případě ukončení Produktové smlouvy AVANT Capital převede majetek ze zvláštního evidenčního účtu založeného příslušnou Produktovou smlouvou na Sběrný účet. Pokud bude mít ukončení Produktové smlouvy za následek navrácení daňové podpory pro DIP, upozorní AVANT Capital na tyto následky a Zákazník AVANT Capital musí v písemné podobě potvrdit, že si je těchto dopadů vědom. Do okamžiku potvrzení Zákazníka nemůže AVANT Capital Produktovou smlouvu ukončit ani převést majetek v DIP, a proto se tato doba prodlužuje do doby, než Zákazník toto písemné potvrzení poskytne. V případě ukončení ze strany AVANT Capital nebude pro její platnost vyžadováno potvrzení Zákazníka, že si je vědom toho, že výpověď může mít za následek navrácení daňové podpory. V případě ukončení Produktové smlouvy Smlouva nebude dotčena a zůstává nadále v účinnosti.
- 11.14 Při převodu peněžních prostředků nebo Investičních nástrojů mimo DIP (na Sběrný účet) dochází okamžikem převodu k ukončení DIP, ledaže nedochází k povinnosti navrácení daňové podpory. Následky takového převodu jsou stejné jako v případě čl. 11.13 této Smlouvy. Uvedené platí i pro částečnou výplatu prostředků z DIP, a to i v případech, kdy je zachována daňová podpora.
- 11.15 V případě Zákazníkovy úmrtí AVANT Capital Produktovou smlouvu ukončí. Majetek v rámci DIP však bude nadále evidován na Sběrném účtu a vypořádán v dědickém řízení.

12. KOMUNIKACE

- 12.1 Písemnosti musí být doručovány na adresy Stran uvedené ve Smlouvě (je-li uvedena adresa pro doručování, pak na ni) nebo později druhé Straně písemně oznámené. Není-li ve Smlouvě nebo Obchodních podmínkách stanoveno jinak, účinky písemnosti nastávají Pracovním dnem následujícím po dni, kdy písemnost došla adresované Straně.
- 12.2 Je-li pro určité jednání Smlouvou nebo Obchodními podmínkami vyžadována písemná forma, je tato zachována také v případě jednání učiněného elektronickými nebo jinými technickými prostředky, které umožňují zachycení obsahu jednání a určení jednající osoby („**Elektronická komunikace**“) včetně Elektronického rozhraní nebo e-mailu.

- 12.3 AVANT Capital může některé údaje (např. adresu trvalého bydliště) aktualizovat i na základě jiné smlouvy uzavřené se Zákazníkem. To však neplatí pro e-mail, telefonní číslo nebo Bankovní účet Zákazníka – tyto údaje slouží výhradně pro účely konkrétní Smlouvy, pro kterou byly výslovně zvoleny.
- 12.4 Souhlasí-li s Elektronickou komunikací, může mu AVANT Capital nabídnout přístup do Elektronického rozhraní a dále mu zasílat SMS s autorizačními kódy pro přístup do něj.
- 12.5 Povinností Zákazníka je chránit své přístupové údaje a zařízení, která používá pro elektronickou komunikaci s AVANT Capital, zejména přístupové údaje k Elektronickému rozhraní (e-mail a autorizačními kódy SMS) a do e-mailové schránky, jejíž adresu sdělil AVANT Capital, a přístup k mobilnímu telefonu, jehož číslo sdělil AVANT Capital (tyto přístupové údaje a zařízení „**Bezpečnostní prvky**“). Zákazník je zejména povinen: (a) neumožnit přístup k Bezpečnostním prvkům nebo nosiči, na kterém jsou tyto uloženy nebo jinak přístupné, třetí osobě, (b) ihned oznámit AVANT Capital podezření na hrozbu zneužití Bezpečnostních prvků. Takové oznámení musí být písemné, nebo, je-li tu nebezpečí z prodlení, ústní učiněné věrohodným způsobem a doplněné bez zbytečného dokladu písemným potvrzením.
- 12.6 AVANT Capital neodpovídá za škody vzniklé v důsledku zneužití Bezpečnostních prvků Zákazníka, a to až do doby, která je přiměřená k přijetí potřebných opatření po oznámení hrozby zneužití. Není-li prokázáno jinak, považuje se za přiměřenou dobu 24 hodin od okamžiku, kdy AVANT Capital obdržel řádné oznámení Zákazníka. Podmínky řádného oznámení stanoví AVANT Capital a zveřejňuje je na svých Webových stránkách. Oznámení doručená po 16:00 hod. Pracovního dne se považují za doručená následující Pracovní den.
- 12.7 AVANT Capital je oprávněn kdykoli bez předchozího upozornění měnit vzhled, obsah, funkčnost či jiné parametry Elektronického rozhraní, a případně její provoz omezit nebo ukončit. O takovém omezení informuje Zákazníka prostřednictvím svých Webových stránek, ledaže mu v tom brání vyšší moc.
- 12.8 Vzhled, obsah a funkce aplikace podléhají ochraně podle právních předpisů. Bez písemného souhlasu AVANT Capital je zakázáno do aplikace zasahovat či její prvky používat jinak než k běžnému účelu.
- 12.9 AVANT Capital je oprávněn omezit přístup do Elektronického rozhraní, pokud je používán v rozporu s těmito Obchodními podmínkami nebo existuje důvodné podezření na zneužití, například po více než třech chybných zadáních hesla.
- 12.10 Zákazník je povinen mít poštovní schránku označenou alespoň celým svým příjmením tak, aby mohla být Zákazníkovi pošta řádně doručována a poštu si pravidelně přebírat. V případě, že Zákazník AVANT Capital sdělil pro společnou komunikaci i telefonní číslo a/nebo e-mailovou adresu, je povinen si zajistit a udržovat přístup k těmto komunikačním prostředkům a došlou komunikaci si na nich pravidelně vyzvedávat.

13. OPRÁVNĚNÉ OSOBY A JEDNÁNÍ ZA ZÁKAZNÍKA

- 13.1 Zákazník je oprávněn zmocnit jinou svéprávnou osobu starší 18 let k podávání Pokynů a/nebo k dalším úkonům v souvislosti se Smlouvou („**Oprávněná osoba**“), pokud není v příslušné Smlouvě uvedeno jinak. Zmocnění je možné pouze prostřednictvím řádně vyplněného a podaného

formuláře stanoveného AVANT Capital. Zmocnění se stává účinným okamžikem, kdy AVANT Capital potvrdí jeho přijetí Zákazníkovi. Pokud byla Oprávněná osoba ustanovena formou dodatku nebo přílohy ke Smlouvě, považuje se s účinností těchto Obchodních podmínek takový dokument za jednostranné zmocnění udělené Zákazníkem.

- 13.2 Zákazník nebo Oprávněná osoba může zmocnění kdykoli odvolat, a to prostřednictvím doručení takového odvolání AVANT Capital. Odvolání zmocnění je účinné okamžikem, kdy AVANT Capital potvrdí jeho přijetí Zákazníkovi. AVANT Capital je oprávněn požadovat, aby podpis na tomto odvolání byl ověřen.
- 13.3 Obchodní podmínky včetně Ceníku se vztahují i na osoby, které Zákazníka zastupují v souvislosti se Smlouvou. Zákazník je povinen zajistit, aby všechny Oprávněné osoby byly řádně seznámeny se Smlouvou, těmito Obchodními podmínkami i Ceníkem.
- 13.4 Pokud má AVANT Capital důvodné podezření, že Oprávněná osoba jedná v rozporu s právními předpisy, Smlouvou nebo je podle interních pravidel AVANT Capital nepřijatelná, je oprávněn odmítnout s touto osobou jednat.
- 13.5 Zákazník prohlašuje a odpovídá AVANT Capital za to, že před podpisem Smlouvy informoval svého manžela/manželku (je-li to relevantní) o úmyslu využívat investičních služeb poskytovaných AVANT Capital, zejména obchodovat s investičními nástroji prostřednictvím AVANT Capital, jakož i o úmyslu uzavřít Smlouvu, na základě níž mu budou AVANT Capital poskytovány Investiční služby, a že tento manžel/manželka s obchodováním s investičními nástroji i s uzavřením Smlouvy vyslovil souhlas.

14. DŮVĚRNÉ INFORMACE A OSOBNÍ ÚDAJE

- 14.1 AVANT Capital zpracovává osobní údaje Zákazníka v souladu s právními předpisy. Je oprávněn tyto údaje sdílet zejména s členy AVANT GROUP SICAV, a.s., IČO:09131752, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 25291, a osoby, které s ní tvoří podnikatelská seskupení („Skupina AVANT“). Podrobnosti o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v dokumentu Informace o zpracování osobních údajů, který je dostupný na Webových stránkách.
- 14.2 O Důvěrných informacích jsou Strany povinny zachovávat mlčenlivost a, nebude-li dohodnuto jinak, chránit je před neoprávněným zveřejněním, poskytnutím, zpřístupněním nebo zneužitím. Tato povinnost trvá i po skončení Smlouvy. Důvěrné informace může AVANT Capital zpřístupnit pouze v rozsahu, osobám a za podmínek stanovených právními předpisy nebo rozhodnutím veřejnoprávního orgánu, svým odborným poradcům, členům Skupiny AVANT, a to zejména za účelem zajištění zákaznického servisu a řízení rizik nebo jedná-li se o informace již veřejně přístupné, ledaže byly veřejně zpřístupněny v rozporu s tímto článkem.
- 14.3 Zákazník je povinen poskytovat aktuální, pravdivé a úplné osobní údaje. Jakoukoli jejich změnu je povinen oznámit AVANT Capital bez zbytečného odkladu, nejpozději do 7 Pracovních dnů ode dne změny.
- 14.4 AVANT Capital je oprávněn ověřovat pravdivost a správnost těchto údajů, přičemž Zákazník (i Oprávněná osoba) je povinen poskytnout k tomu nezbytnou součinnost.

15. SMLOUVA A JEJÍ ZÁNÍK

- 15.1 Smlouvu lze ukončit následujícími způsoby: (a) dohodou; (b) výpovědí; (c) uzavřením nové Smlouvy; (d) odstoupením v případě distančně uzavřené Smlouvy.
- 15.2 Každá Strana je oprávněna Smlouvu nebo Produktovou smlouvu kdykoliv vypovědět bez udání důvodu. Výpověď musí být podána písemně, nestanoví-li Produktová smlouva nebo dohoda mezi stranami jinak. Výpovědní doba činí 10 Pracovních dní a běží od následujícího dne po doručení výpovědi druhé straně.
- 15.3 Doručením výpovědi se stávají veškeré existující či budoucí, podmíněné či nepodmíněné, splatné i nesplatné dluhy Zákazníka vůči AVANT Capital splatné. Výpovědní doba neuplyne dříve, než budou všechny dluhy vypořádány. V případě výpovědi budou zrušeny nerealizované Pokyny k nákupu, pokud to bude technicky a právně možné.
- 15.4 Závěrečný Výpis o stavu Investičního účtu bude považován za schválený, pokud Zákazník do 30 dní od doručení nevznesl námitky.
- 15.5 Zákazník nemá právo odstoupit od distančně uzavřené Smlouvy dle § 1846 občanského zákoníku z důvodu výjimky dle § 1847 písm. a), neboť hodnota investičních nástrojů závisí na cenách na finančních trzích, které AVANT Capital nemůže ovlivnit. Možnost ukončení Smlouvy v jiných formách zůstává zachována.
- 15.6 Uzavřením nové Smlouvy se ruší předchozí Smlouva. Investiční účet zůstává zachován a řídí se novou Smlouvou. Nerealizované Pokyny se vypořádají podle předchozí Smlouvy. Pokud byly v rámci předchozí Smlouvy uzavřeny i Produktové smlouvy, nahradí se novou Smlouvou.
- 15.7 Zánikem Smlouvy zanikají i všechny Produktové smlouvy, pokud nejde o případ uzavření nové Smlouvy. Naopak zánik Produktové smlouvy nemá za následek automatický zánik Smlouvy. Smlouvu nelze vypovědět během trvání Produktové smlouvy k DIP. Smlouva zaniká nejdříve s ukončením Produktové smlouvy k DIP.

16. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 16.1 Zákazník je povinen poskytnout AVANT Capital veškerou součinnost potřebnou ke splnění jejích povinností ze Smlouvy a k naplnění předmětu a účelu Smlouvy, a pokud je třeba, udělit AVANT Capital veškeré potřebné plné moci a podle okolností učinit i jiné úkony.
- 16.2 V některých případech stanovených právními předpisy je Zákazník, chce-li s AVANT Capital nebo jejím prostřednictvím uzavřít obchod s Investičním nástrojem, povinen AVANT Capital poskytnout tzv. LEI (Legal Entity Identifier). Pokud Zákazník LEI neposkytne, pak bere na vědomí, že AVANT Capital se Zákazníkem takový obchod neuzavře nebo jej pro Zákazníka neobstará.
- 16.3 AVANT Capital neodpovídá za újmu nad rámec právních předpisů, zejména za: (a) újmu způsobenou třetí osobou (včetně např. Custodiana) ani za újmu způsobenou případným úpadkem takovéto osoby; (b) právní vady kupovaných nebo prodávaných Investičních nástrojů a dále za případnou existenci práv třetích osob váznoucích na Investičních nástrojích a dále za to, že s koupenými nebo prodanými Investičními nástroji nejsou spojena veškerá práva, pokud tyto skutečnosti nebylo možné zjistit ani při vynaložení odborné péče; (c) pravost či hodnotu

Investičních nástrojů, které jsou předmětem nakládání podle této Smlouvy, a za snížení hodnoty Investičních nástrojů ve správě; (d) jednání Zákazníka a Oprávněné osoby a za jejich případné pochybení v poskytnutí informací nezbytných pro poskytování služeb podle Smlouvy a újmy z toho způsobené; (e) selhání, přerušení nebo nedostupnost jakéhokoli komunikačního kanálu mezi Zákazníkem a/nebo Oprávněnou osobou a AVANT Capital; a (f) nemožnost provést, realizovat nebo vypořádat realizovaný Pokyn z důvodů ležících mimo AVANT Capital, které jsou dále příkladem uvedeny v Obchodních podmínkách.

- 16.4 Strany se výslovně dohodly, že bez ohledu na výše uvedené není AVANT Capital povinna nahradit Zákazníkovi jakoukoli jinou újmu než takovou, která byla způsobena úmyslně nebo z hrubé nedbalosti. Ustanovení tohoto článku se však použije pouze za předpokladu, že Zákazník je právnická osoba nebo vystupuje v rámci Smlouvy jako fyzická osoba podnikatel.
- 16.5 Promlčecí lhůta veškerých práv ze Smlouvy činí 3 roky ode dne, kdy bylo možné právo uplatnit poprvé.
- 16.6 Smlouva se řídí právním řádem České republiky. Spory se řeší přednostně dohodou, jinak příslušným soudem v České republice. U jednotlivých Investičních nástrojů může být určeno jiné rozhodné právo.
- 16.7 Strany přebírají riziko změny okolností a vylučují aplikaci § 1765 odst. 1 a § 1766 občanského zákoníku.
- 16.8 Každá mimosoudní dohoda musí být uzavřena v písemné formě, jinak je neplatná.
- 16.9 Pokud AVANT Capital zajišťuje plnění třetí osobou, rozumí se tím pouze přímluva dle § 1769 věty první občanského zákoníku. Ustanovení věty druhé §1769 občanského zákoníku se neuplatní.
- 16.10 Je-li Zákazník povinnou osobou dle zákona č. 340/2015 Sb., zavazuje se uveřejnit smluvní dokumenty v registru smluv. Nad rámec právních předpisů znečitelní i další údaje dle požadavku AVANT Capital. Uveřejnění může být podmínkou poskytování služeb. AVANT Capital má oprávnění, nikoli povinnost, smlouvy uveřejnit.
- 16.11 Z plnění podle Smlouvy může vzniknout Zákazníkovi daňová povinnost. AVANT Capital tyto povinnosti za Zákazníka neplní a neposkytuje daňové poradenství. Může však poskytnout informativní dokument k výši sražené daně.
- 16.12 Zákazník je povinen uplatnit námitky k zaslaným dokumentům do 20 dní od jejich doručení. Po uplynutí lhůty se mají za schválené.
- 16.13 Zákazník je oprávněn AVANT Capital reklamovat způsob poskytnutí nebo výsledek zajištění konkrétní investiční služby, a to v souladu s Reklamačním řádem, který je dostupná na Webových stránkách. Jednání o reklamaci nestaví promlčecí dobu, nesjedná-li si Strany písemně jinak.
- 16.14 Zákazník, který je spotřebitelem ve smyslu zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, je v případě sporu s AVANT Capital vyplývajícím ze Smlouvy oprávněn obrátit se na subjekt mimosoudního řešení sporů, kterým je finanční arbitr v rozsahu působnosti stanoveném zákonem č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi. Adresa kanceláře finančního arbitra je Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, a internetová adresa: www.finarbitr.cz. Tím není dotčeno právo

Zákazníka obrátit se v případě sporu s AVANT Capital v souladu s právními předpisy na příslušný soud.

AVANT Capital a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 45794952, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1654, bližší informace také na: <https://avantcapital.cz>