

OBCHODNÍ PODMÍNKY - ENERGY

TERMS AND CONDITIONS - ENERGY

Platné od/effective from: 3.11.2022

The leading wholesale trading venue for energy and financial products in the CEE region.

CZ

OBCHODNÍ PODMÍNKY – ENERGY

vydané společností **42 Financial Services a.s.**, se sídlem Klimentská 1216/46, 110 02 Praha 1, Česká republika, IČ: 28492722, DIČ: CZ28492722, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spis. značkou B 19423 („**Obchodník**“) dne 1. ledna 2022 („**Obchodní podmínky**“)

Článek 1 Úvodní ustanovení

- 1.1 Tyto Obchodní podmínky určují obsah právního vztahu Obchodníka a osoby („**Klient**“, Obchodník a Klient společně jen „**Strany**“), která s Obchodníkem uzavřela smlouvu o poskytnutí přístupu do obchodního systému a poskytování souvisejících služeb („**Smlouva**“) a související smlouvu o poskytování REMIT reportingových služeb („**Smlouva o REMIT reportingových službách**“), ve vztahu k Energy části OTF provozovaného Obchodníkem.
- 1.2 Tyto Obchodní podmínky nabývají mezi Stranami účinnosti okamžikem uzavření Smlouvy, případně okamžikem, kdy Klient začne využívat a kdykoli využívá služeb upravených těmito Obchodními podmínkami poskytovaných Obchodníkem, pokud tento okamžik nastane dříve než uzavření Smlouvy nebo bez uzavření Smlouvy.
- 1.3 Není-li v těchto obchodních podmínkách nebo dohodou stran stanoveno jinak, není Obchodník oprávněn jménem Klienta nebo na účet Klienta uzavírat žádné transakce, ani činit jménem Klienta anebo na účet Klienta jiná právní jednání.
- 1.4 Poskytování plnění na základě Smlouvy není výhradní povahy a Klient je oprávněn pověřit stejnou činností jako pro něj zajišťuje Obchodník i jakoukoli třetí osobu. Obchodník může vykonávat stejné činnosti, které jsou předmětem smluvního vztahu Obchodníka a Klienta, i pro jiné klienty.

Článek 2 Vymezení pojmů a výklad Obchodních podmínek a dalších dokumentů

- 2.1. Pojmy s velkým počátečním písmenem mají v těchto Obchodních podmínkách, v Doplňujících dokumentech, ve Smlouvě a ve Smlouvě o REMIT reportingových službách následující význam:
 - a) **42FS Kontaktní seznam** znamená seznam osob, resp. pracovníků Obchodníka oprávněných nebo Obchodníkem pověřených k jednání za Obchodníka v souvislosti se Smlouvou;
 - b) **42FS Rulebook** znamená dokument označený jako 42FS Rulebook, který obsahuje soubor závazných pravidel pro přístup a obchodování na OTF provozovaném Obchodníkem, včetně kontrol a opatření, která může Obchodník v rámci jím provozovaného OTF vůči jeho účastníkům uplatňovat, včetně všech jeho následných změn a dodatků;
 - c) **ACER** znamená Agentura pro spolupráci energetických regulačních orgánů zřízená nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 713/2009;
 - d) **AMLZ** znamená zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů;
 - e) **Ceník** znamená přehled poplatků Obchodníka za poskytování služeb případně výši jiných peněžitých plnění podle Smlouvy a související Smlouvy o REMIT reportingových službách;
 - f) **DEA** (Direct Electronic Access) znamená opatření, kterými Klient umožňuje jiné osobě elektronické předání pokynů, týkajících se finančního nástroje či komodity, na základě Smlouvy uzavřené mezi Klientem a Obchodníkem a za použití obchodních identifikačních

- údajů Klienta, přímo do obchodního systému provozovaného Obchodníkem, zahrnující
- i. DMA (Direct Market Access), což znamená opatření, která využívají infrastruktury nebo systém připojení Klienta k předání pokynů, a
 - ii. Sponzorovaný přístup, což znamená opatření, u kterých nedochází k využití infrastruktury nebo systému připojení Klienta k předání pokynů,
- g) **DEA uživatel** znamená osobu, které Klient poskytuje DEA,
- h) **Deriváty na Emisní povolenky** znamená investiční nástroje ve smyslu § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT resp. Přílohy I, Oddílu C, bodu 4 MiFID II, vztahující se k povolenkám na emise skleníkových plynů,
- i) **Doplňující dokumenty** znamená Ceník, 42FS Rulebook, Informační dokumenty a další dokumenty, na něž tyto Obchodní podmínky odkazují;
- j) **DPH** znamená daň z přidané hodnoty;
- k) **Elektronický systém k podpoře obchodování** znamená elektronický systém ke kterému Obchodník poskytuje přístup nebo jehož použití pro účely poskytování služeb podle Smlouvy umožní;
- l) **Emisní povolenky** znamená investiční nástroje ve smyslu § 3 odst. 1 písm. l) ZPKT resp. Přílohy I, Oddílu C, bodu 11 MiFID II;
- m) **Energy** znamená část OTF provozovaného Obchodníkem, která je používána k zprostředkování obchodů s Emisními povolenkami, Deriváty na emisní povolenky a Komoditními deriváty.
- n) **GDPR** znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů);
- o) **Informační dokumenty** znamená 42FS Kontaktní seznam, 42FS Execution Policy, 42FS Electronic User Guide, 42FS Product schedule, 42FS Conflict of Interests policy, 42FS Informace klientům před poskytnutím investičních služeb, 42FS Investiční nástroje a jejich rizika, 42FS Kategorizace klientů, 42FS Ceník, 42FS Informace k odkladu uveřejnění podrobností o obchodech, 42FS Náklady a poplatky a případně další dokumenty, které Obchodník Klientovi poskytne postupem upraveným v čl. 4 Smlouvy;
- p) **Klient DEA** znamená Klienta, který zajišťuje možnost DEA pro jiné osoby (DEA uživatele)
- q) **Komoditní deriváty s finančním vypořádáním** znamená investiční nástroje ve smyslu § 3 odst. 1 písm. g) a h) ZPKT, resp. Přílohy I, Oddílu C, bodu 5 a 6 MiFID II, jejichž podkladovým aktivem je elektřina, zemní plyn nebo cena či index cen elektřiny či zemního plynu;
- r) **Komoditní deriváty s povinným fyzickým vypořádáním (REMIT carve-out produkty)** znamená velkoobchodní energetické produkty podle čl. 2 bodu 4 REMIT obchodované v organizovaném obchodním systému, z nichž vyplývá povinnost dodání této komodity, jejichž podkladovým aktivem je elektřina nebo zemní plyn, tj. produkty vyňaté z definice investičního nástroje dle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT, resp. dle Přílohy I, Oddílu C, bodu 6 MiFID II;
- s) **Kontaktní seznam Klienta** znamená formulář, jehož vzor Klientovi poskytuje Obchodník, obsahující seznam osob, resp. pracovníků Klienta oprávněných nebo Klientem pověřených k jednání za Klienta v souvislosti se Smlouvou, včetně kontaktních údajů těchto osob, resp. pracovníků;
- t) **MiFID II** znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU;
- u) **MiFID Dotazník** znamená formulář, jehož vzor Klientovi poskytuje Obchodník, obsahující seznam údajů, informací a podkladů, které Obchodník od Klienta požaduje za účelem splnění reportovacích povinností plynoucích Obchodníkovi z právních předpisů regulujících poskytování investičních služeb;

- v) **MiFID II nástroje** znamená investiční nástroje ve smyslu § 3 ZPKT resp. Přílohy I, Oddílu C MiFID II;
- w) **MiFIR** znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012;
- x) **Non-MiFID II nástroje** znamená produkty, které nejsou investičním nástrojem ve smyslu § 3 ZPKT resp. Přílohy I, Oddílu C MiFID II;
- y) **Obchodní limity** znamená interní limity stanovené na základě právních předpisů, vnitřních předpisů Klienta či jeho interních procesů řízení rizik, týkající se povolených protistran Transakcí a/nebo objemu či splatnosti/tenoru Transakcí;
- z) **Onboarding Klienta** znamená proces identifikace, kontroly a akceptace Klienta jakožto účastníka OTF provozovaného Obchodníkem, vyjednávání a uzavření smluvního vztahu s Klientem, založení Klienta v systémech Obchodníka a další úkony nezbytné pro to, aby Obchodník mohl Klientovi v souladu se všemi relevantními právními předpisy a vnitřními předpisy Obchodníka začít poskytovat služby podle Smlouvy;
- aa) **OTF** znamená organizovaný obchodní systém ve smyslu hlavy V ZPKT resp. čl. 4 odst. 1 bod 23 MiFID II ;
- bb) **OZ** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
- cc) **REMIT** znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií;
- dd) **REMIT Dotazník** znamená formulář, jehož vzor Klientovi poskytuje Obchodník, obsahující seznam údajů, informací a podkladů, které Obchodník od Klienta požaduje za účelem splnění reportovacích povinností plynoucích z REMIT a/nebo interní evidence osob oprávněných k zadávání pokynů k obchodům jménem a na účet Klienta;
- ee) **RRM** znamená subjekt registrovaný jako tzv. Registered Reporting Mechanism u ACER oprávněný poskytovat ACER záznamy o transakcích na velkoobchodních trzích s energií, včetně příkazů k obchodování, ve smyslu čl. 8 REMIT;
- ff) **Transakce** znamená následující obchody uzavírané na velkoobchodních trzích s energií a trzích s Emisními povolenkami:
 - i. Spotový obchod s komoditou či Emisní povolenkou;
 - ii. Derivátové obchody (Forward, future, spread, swap, opce, apod.) s tím, že konkrétní rozsah typů Transakcí aktuálně obchodovatelných na OTF provozovaném Obchodníkem stanoví aktuální platný dokument 42FS Product Schedule;
- gg) **ZDPH** znamená zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;
- hh) **ZPKT** znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

2.2. V případě rozporu mezi Smlouvou, Smlouvou o REMIT reportingových službách, Obchodními podmínkami, 42FS Rulebookem a jinými dokumenty, na něž odkazují Obchodní podmínky, se uplatní znění rozhodujícího dokumentu. Jako rozhodující dokument bude použit ten z rozporných dokumentů, který je v následujícím seznamu uveden dříve než jiný rozporný dokument, či rozporné dokumenty:

- a) 42FS Rulebook;
- b) Smlouva o REMIT reportingových službách;
- c) Smlouva;
- d) Obchodní podmínky; a

- e) Informační dokumenty a jiné Doplňujících dokumenty.
- 2.3. Aniž by tím bylo dotčeno určení rozhodujícího dokumentu podle předchozího odstavce, pokud je text takto určeného rozhodujícího dokumentu v rozporu s donucující (kogentní) normou právního předpisu, uplatní se vždy tato donucující norma.
- 2.4. Práva a povinnosti Stran a text Smlouvy, Smlouvy o REMIT reportingových službách, Obchodních podmínek a Doplňujících dokumentů se nebudou vykládat v rozporu s jazykovým vyjádřením jejich jednotlivých ustanovení. Obchodní zvyklosti, ať už zachovávané obecně či v daném odvětví, nemají přednost před obsahem závazků výslovně zachyceným ve Smlouvě, Smlouvě o REMIT reportingových službách, Obchodních podmínkách či Doplňujících dokumentech.

Článek 3 Povinnosti Klienta

- 3.1 Klient je povinen Obchodníkovi poskytnout veškeré Obchodníkem požadované údaje a informace a veškerou Obchodníkem požadovanou součinnost k provedení Onboardingu klienta, zejména nikoli však výlučně, podrobit se identifikaci a kontrole klienta ve smyslu AMLZ, poskytnout Obchodníkovi nezbytné kontaktní údaje a poskytnout Obchodníkovi nezbytné údaje ke splnění Obchodníkových reportingových povinností plynoucích z právních předpisů regulujících poskytování investičních služeb a Obchodníkových povinností plynoucích z právních předpisů při plnění Smlouvy o REMIT reportingových službách. Povinnost poskytnout Obchodníkovi nezbytné kontaktní údaje Klient splní tím, že řádně vyplní Kontaktní seznam Klienta a takto řádně vyplněný Kontaktní seznam Klienta předá Obchodníkovi. Povinnost poskytnout Obchodníkovi nezbytné údaje ke splnění Obchodníkových reportingových povinností plynoucích z právních předpisů regulujících poskytování investičních služeb Klient splnění tím, že řádně vyplní MiFID dotazník a takto řádně vyplněný MiFID dotazník předá Obchodníkovi. Povinnost poskytnout Obchodníkovi údaje nezbytné k plnění povinností plynoucích z právních předpisů při plnění Smlouvy o REMIT reportingových službách splní Klient tím, že řádně vyplní REMIT dotazník a takto řádně vyplněný REMIT dotazník předá Obchodníkovi. Obchodník je oprávněn stanovit formu v jaké je Klient povinen poskytnout další údaje a informace nezbytné pro proces Onboardingu Klienta. Jakmile Obchodník dokončí proces Onboardingu Klienta, písemně tuto skutečnost Klientovi potvrdí a zřídí mu přístup na OTF.
- 3.2 Klient je povinen pokyny zadávat výlučně prostřednictvím dohodnutého telefonického spojení nebo spojení přes Elektronický systém k podpoře obchodování. Další pravidla o zadávání pokynů, jejich změně či rušení, pravidla týkající se jednotlivých typů pokynů, povinných a dalších náležitostech pokynů, vyřizování pokynů včetně jejich plnění, částečného plnění, nepřijetí či odmítnutí, o případném sdružování pokynů Klienta a jiných osob a dalších skutečnostech souvisejících s pokyny stranoví Obchodník v dokumentu 42FS Rulebook.
- 3.3 Klient je povinen pokyny zadávat výlučně prostřednictvím k tomu pověřené osoby uvedené v MiFID/REMIT dotazníku. Obchodník je rovněž oprávněn dotazem na Obchodníkovi známé osobní údaje příslušné pověřené osoby, dotazem na předem sjednané heslo nebo jiným vhodným způsobem ověřit totožnost příslušné pověřené osoby. Klient je povinen zajišťovat předcházení neoprávněnému zadání pokynu. Obchodník není povinen Klientovi nahradit škodu vzniklou v důsledku zadání pokynu jinou než k tomu pověřenou osobou.
- 3.4 Klient je povinen Elektronický systém k podpoře obchodování, jehož provozovatelem je Obchodník nebo k němuž Obchodník Klientovi umožňuje přístup, užívat výlučně za účelem, k němuž je tento systém určen, tj. pouze zadávání pokynů k Transakcím, uzavírání Transakcí a přijímání informací, v souladu s veškerými právními předpisy a Smlouvou a podle 42FS Rulebook.
- 3.5 Klient je povinen řádně přiznat a zaplatit veškeré daně, či jiné povinné platby a splnit veškeré

povinnosti, které mu v souvislosti Transakcemi plynou z daňových právních předpisů. V případě, kdy Klient umožňuje přístup na OTF DEA uživateli, je Klient povinen zajistit, že povinnosti podle předchozí věty si splní DEA uživatel.

- 3.6 Neprodleně poté, co Obchodník Klientovi oznámí obchodní firmu protistrany Transakce, je Klient povinen ověřit Obchodní limity, kterými je na jeho straně podmíněna či jinak omezena možnost uzavření transakce s danou protistranou.
- 3.7 Klient je povinen Obchodníkovi řádně a včas poskytovat veškeré informace a veškerou nezbytnou součinnost potřebné při provádění činnosti Obchodníka, zejména potřebné proto, aby Obchodník mohl plnit své povinnosti ze ZPKT, AMLZ a z jiných právních předpisů. Klient je povinen zajistit, že veškeré informace poskytnuté Obchodníkovi budou pravdivé a úplně a nebudou zkreslené nebo zavádějící. Klient je dále povinen Obchodníka ihned upozornit na jakékoli změny či aktualizace Obchodníkovi dříve poskytnutých informací.
- 3.8 Klient není povinen uzavírat Transakce s protistranou, kterou vyhledal Obchodník.
- 3.9 Klient DEA je povinen Obchodníka předem, písemně informovat o tom, že zahajuje poskytování DEA přístupu. Klient DEA je povinen zajistit, že veškeré povinnosti Klienta DEA ze Smlouvy budou přiměřeně dodržovat i DEA uživatelé. Aniž by tím bylo dotčeno ustanovení předchozí věty, Klient DEA v celém rozsahu odpovídá i za pokyny zadané DEA uživatelem a obchody provedené prostřednictvím služby DEA. Klient DEA je povinen se podrobit hloubkové kontrole ze strany Obchodníka, a to v nezbytném rozsahu stanoveném Obchodníkem, a poskytnout Obchodníkovi veškeré informace a veškerou součinnost vyžadovanou Obchodníkem ke splnění Obchodníkových povinností plynoucích z právních předpisů, zejména za účelem regulatorního reportingu. Klient DEA je při výběru DEA uživatelů z řad svých zákazníků povinen dodržovat veškeré podmínky a parametry stanovené Obchodníkem. Klient DEA je povinen každému svému DEA uživateli přidělit jedinečný identifikační kód umožňující spolehlivě DEA účastníka identifikovat a odlišit pokyny a obchody DEA uživatele od pokynů a obchodů Klienta nebo jiných DEA uživatelů a tyto obchody a pokyny monitorovat. Klient DEA je povinen průběžně monitorovat pokyny zadávané DEA uživateli.
- 3.10 Klient, který požádal Obchodníka o službu zadávání Obchodních limitů, je povinen Obchodní limity Obchodníkovi poskytnout v Obchodníkem požadované formě s dostatečným předstihem před požadovaným datem účinnosti těchto limitů. Změny Obchodních limitů je Klient povinen Obchodníkovi oznámit s dostatečným předstihem před požadovaným datem účinnosti těchto změn. Obchodník není povinen nahradit škodu vzniklou v důsledku toho, že Klient Obchodníkovi poskytl chybné, nepřesné nebo jinak závadné informace, nebo pokud Obchodníkovi poskytl příslušné informace v jiné než Obchodníkem stanovené formě, nebo později než ve lhůtě stanovené v tomto odstavci.
- 3.11 Je-li ve Smlouvě sjednáno, že Obchodník poskytuje plnění podle článku 2.3.1 Smlouvy, je Klient povinen Obchodníkovi poskytnout veškerou součinnost a veškeré informace, které Obchodník potřebuje pro poskytování údajů o pokynech a obchodech Klienta pro účely reportingu dle REMIT, jak je blíže stanoveno ve Smlouvě o REMIT reportingových službách.

Článek 4 Povinnosti Obchodníka

- 4.1 Obchodník je povinen vykonávat činnost směřující k tomu, aby Klient mohl uzavřít Transakci s jiným klientem či klienty Obchodníka dle podmínek uvedených v pokynu Klienta. Klient bere na vědomí a je srozuměn s tím, že Transakce, které Obchodník zprostředkovává, uzavírá Klient svým jménem a na svůj účet. Klient si je vědom veškerých rizik spojených s uzavíráním a vypořádáváním Transakcí s třetími osobami, zejména, nikoli však výlučně potenciálního úvěrového rizika, tržního rizika, rizika likvidity, úrokového rizika, měnového rizika, podrozvahového rizika a právního a daňového rizika Obchodník není povinen nahradit žádnou

újmu vzniklou v důsledku bonity třetí osoby, nebo schopnosti či neschopnosti třetí osoby splnit své povinnosti v souvislosti s Transakcí, nebo jiné povinnosti plynoucí ze smlouvy, z právního předpisu či z jakéhokoli jiného právního důvodu.

- 4.2 Obchodník je povinen plnit si své povinnosti vůči Klientovi poctivě, s vynaložením veškeré potřebné péče, za využití veškerých nezbytných znalostí a zkušeností a s dobrým úmyslem. Obchodník je povinen při plnění svých povinností dbát zájmů Klienta.
- 4.3 Obchodník je povinen přijímat pokyny Klienta zadané v souladu s 42FS Rulebook a jednat v souladu s nimi.
- 4.4 Obchodník je povinen vykonávat monitoring jím provozovaného OTF a na základě pokynů Klienta vyhledávat na něm vhodné protistrany, kterými jsou jiní klienti Obchodníka, k uzavírání Transakcí. Pokud identifikuje protistranu, která je ochotná bez výhrad přijmout podmínky Transakce nabízené Klientem, je povinen oznámit takové protistraně obchodní firmu Klienta a veškeré podstatné podmínky Transakce tak, aby tato protistrana mohla vykonat ověření úvěrových linek a případně dalších limitů stanovených ve svých vnitřních předpisech a postupech jako podmínka či omezení uzavření transakce. Obchodník je zároveň povinen neprodleně informovat Klienta o obchodní firmě protistrany tak, aby Klient mohl vykonat ověření úvěrových linek a případně dalších limitů stanovených ve vnitřních předpisech a postupech Klienta jako podmínky či omezení uzavření transakce s danou protistranou.
- 4.5 Obchodník je povinen poskytnout protistraně a Klientovi veškeré další důležité informace a podklady, které má Obchodník ze své činnosti k dispozici (např. kontaktní údaje) a které je oprávněn poskytnout, důležité k tomu, aby protistrana a Klient mohli uzavřít Transakci.
- 4.6 Obchodník nesmí údaje získané od Klienta při své činnosti bez předchozího souhlasu Klienta poskytnout jiným osobám, pokud se nejedná o oznámení v souladu se Smlouvou, Smlouvou o REMIT reportingových službách nebo Obchodními podmínkami. Stejně tak tyto údaje nesmí využít pro sebe nebo jiné třetí osoby, pokud by to bylo v rozporu se zájmy Klienta. Tato povinnost Obchodníka trvá i po ukončení smluvního vztahu s Klientem.
- 4.7 Vyjma provozování OTF Obchodník na základě Smlouvy neposkytuje žádné jiné investiční služby.
- 4.8 Obchodník je oprávněn učinit jakékoli právní jednání, včetně zdržení se právního jednání, u něhož rozumně předpokládá, že takové jednání, resp. nejednání je nezbytné za účelem splnění povinnosti plynoucí z právního předpisu nebo vyhnutí se porušení právního předpisu. Klient je povinen mu při takovémto jednání, resp. nejednání za účelem dodržení právního předpisu povinen poskytnout veškerou nezbytnou součinnost. Právní jednání, resp. nejednání Obchodníka za účelem dodržení právního předpisu nezakládá žádnou povinnost Obchodníka, člena orgánu Obchodníka ani pracovníka Obchodníka k náhradě újmy. Klient se zavazuje, že sám nebude a zajistí, že ani Klientem ovládaná osoba nebude vůči Obchodníkovi, členovi orgánu Obchodníka ani pracovníkovi Obchodníka uplatňovat žádná práva související s Obchodníkovým jednáním, resp. nejednáním za účelem dodržení právního předpisu.

Článek 5 Odměna Obchodníka

- 5.1 Odměna Obchodníka má formu fixního poplatku za přístup na OTF, provize z obchodu

sjednaného prostřednictvím OTF a poplatků za další služby poskytované dle Smlouvy a související Smlouvy o REMIT reportingových službách tak, jak jsou uvedeny v Ceníku. Výše provize, resp. způsob jejího výpočtu a výše ostatních poplatků je stanovena Ceníkem. V případě změny Ceníku je pro výpočet odměny rozhodující znění Ceníku účinné v případě provize k datu uzavření obchodu a v případě ostatních poplatků znění Ceníku účinné k prvnímu dni období, za které je poplatek stanoven.

- 5.2 Strany se mohou domluvit na odchýlení se od Ceníku ve prospěch Klienta. Není-li sjednáno jinak, jsou ujednání o odchýlení se od Ceníku podle předchozí věty platná počínaje prvním dnem kalendářního měsíce následujícího po datu sjednání odchylky a po dobu 12 kalendářních měsíců následujících po datu sjednání odchylky. Pro změnu cenových podmínek sjednaných jako odchýlení se od Ceníku ve prospěch Klienta podle věty druhé tohoto odstavce se přiměřeně použije článek 10.
- 5.3 Právo Obchodníka na provizi ze sjednaného obchodu vzniká uzavřením Transakce sjednané prostřednictvím OTF. Pokud Klient sjednaný obchod s protistranou neuzavřel, Obchodníkovi právo na odměnu nevznikne.
- 5.4 Obchodník provádí vyúčtování měsíčně za jednotlivé kalendářní měsíce. Na základě vyúčtování Obchodník vystaví fakturu na svou odměnu. Klient souhlasí s použitím faktury v elektronické podobě. Obchodník elektronickou fakturu Klientovi doručí prostřednictvím elektronické pošty. Odměna je splatná do 30 dnů od data vystavení faktury, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet Obchodníka uvedený na faktuře.
- 5.5 V případě prodlení Klienta s úhradou odměny či jiného peněžitého plnění podle Smlouvy nebo Smlouvy o REMIT reportingových službách je Obchodník oprávněn Klientovi účtovat úrok z prodlení ve výši 0,05 % z dlužné částky za každý započatý den prodlení. Povinnost dlužníka zaplatit úrok z prodlení vzniká bez ohledu na to, zda věřitel řádně splnil své smluvní či zákonné povinnosti. Úrok z prodlení dospívá a je splatný každý den prodlení i bez výzvy věřitele. Úrokem z prodlení není dotčeno právo na náhradu škody způsobené prodlením.

Článek 6 Komunikace a kontaktní údaje

- 6.1. Klient se pro komunikaci s Obchodníkem zavazuje používat kontaktní údaje Obchodníka, které jsou uvedené v posledním vyhotovení 42FS Kontaktního seznamu, které bylo Klientovi ze strany Obchodníka předáno. Obchodník je oprávněn své kontaktní údaje kdykoli změnit, a to tak, že Klientovi písemně předá aktuální vyhotovení 42FS Kontaktního seznamu obsahující změněné kontaktní údaje.
- 6.2. Obchodník bude pro komunikaci s Klientem využívat kontaktní údaje Klienta uvedené v Kontaktním seznamu Klienta. Klient je kdykoli oprávněn příslušné kontaktní údaje změnit a to tak, že Obchodníkovi předá nový vyplněný Kontaktní seznam Klienta obsahující aktualizované kontaktní údaje. Klient je povinen dbát o to, aby měl Obchodník vždy k dispozici aktuální Kontaktní seznam Klienta. Obchodník není povinen Klientovi nahradit újmu vzniklou v důsledku toho, že Klient aktuální Kontaktní seznam Klienta Obchodníkovi nepředal včas. Věta druhá a třetí tohoto odstavce se obdobně použijí i na MiFID dotazník.
- 6.3. Klient je povinný zajistit, že osoby, resp. pracovníci Klienta uvedení v Kontaktním seznamu Klienta jsou řádně oprávněni jednat za Klienta ve věcech, u nichž jsou v Kontaktním seznamu Klienta uvedeni jako kontaktní osoba. příslušná Obchodník je oprávněn spolehnout se na to, že osoba uvedena v Kontaktním seznamu Klienta je oprávněna za Klienta v příslušné věci v nezbytném rozsahu právně jednat. Obchodník není povinen prověřovat existenci toto oprávnění vyžadováním plné moci, pověření pracovní smlouvou, interním předpisem Klienta či jiným

dokumentem, ani žádným jiným způsobem. Není-li Klientovi zřejmý obsah a rozsah právních jednání, které bude Obchodník adresovat Klientovi prostřednictvím příslušné osoby, je povinen se Obchodníka na tento obsah a rozsah dotázat. Obchodník není povinen Klientovi nahradit újmu vzniklou v důsledku toho, že osoba uvedena v Kontaktním seznamu Klienta nemá oprávnění v příslušné věci za Klienta právně jednat, nebo v důsledku toho, že takováto osoba obsah nebo rozsah svého oprávnění právně jednat za Klienta překročila. Předchozí věty tohoto odstavce se obdobně použijí i na osoby, resp. pracovníky Klienta uvedené v MiFID dotazníku.

- 6.4. Strany se zavazují spolu komunikovat v českém nebo anglickém jazyce. Obchodník je oprávněn vydávat Doplnující dokumenty pouze v anglickém jazyce i tehdy, kdy je Smlouva sepsána v českém jazyce.
- 6.5. Telefonické rozhovory a elektronická komunikace jsou s ohledem na regulační povinnosti Obchodníka zaznamenávány prostřednictvím nahrávacího zařízení a monitorovány. Klient má právo si záznam komunikace vyžádat, a to po dobu 5 let od jeho pořízení, pokud nebude na základě právního předpisu stanovena lhůta delší.

Článek 7 Výpověď

- 7.1. Závazek založený Smlouvou je Obchodník oprávněn vypovědět bez výpovědní doby v případě, že:
 - a) dojde ke změně klasifikace Klienta na zákazníka, který není profesionálním zákazníkem ve smyslu § 2a nebo § 2b ZPKT resp. Přílohy II MiFID II, nebo Klient požádá o změnu své klasifikace na zákazníka, který není profesionálním zákazníkem;
 - b) ve věci Klienta jakožto dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení, resp. obdobné řízení podle právních předpisů jiného státu;
 - c) Klient je v úpadku nebo hrozícím úpadku;
 - d) Klient opakovaně nebo závažně porušil svoji povinnost ze závazku založeného Smlouvou nebo související Smlouvou o REMIT reportingových službách. Opakovaným porušením je třetí případně každé další porušení v uplynulých 12 měsících a trvajícím porušení, které klient neodstraní ani v přiměřené, nejméně však 15 denní lhůtě, k tomu mu stanovené Obchodníkem. Závažným porušením je porušení, které Obchodníkovi nebo jakékoli jiné třetí osobě způsobilo nebo mohlo způsobit škodu alespoň ve výši 1 000 EUR;
 - e) Obchodníkovi vzniklo právo od Smlouvy odstoupit;
 - f) v důsledku neposkytnutí součinnosti Klienta nebo nedostatečné součinnosti Klienta nedošlo k dokončení Onboarding procesu Klienta ani do 1 měsíce od data uzavření Smlouvy;
 - g) Prodlení Klienta se zaplacením odměny nebo jiného peněžitého plnění Obchodníkovi dosáhne nebo přesáhne 1 měsíc.
- 7.2. Výpověď podle předchozího odstavce musí být písemná a musí v ní být uveden její důvod.
- 7.3. Žádná ze smluvních stran není oprávněna odstoupit od Smlouvy, Smlouvy o REMIT reportingových službách nebo těchto Obchodních podmínek, vypovědět je, či je jinak jednostranně ukončit z jiných než kogentních zákonných důvodů, nebo z důvodů výslovně uvedených ve Smlouvě, Smlouvě o REMIT reportingových službách nebo v těchto Obchodních podmínkách.

Článek 8 Povinnost nahradit škodu

- 8.1. Nestanoví-li následující odstavce tohoto článku, Smlouva, nebo související Smlouva o REMIT reportingových službách jinak, Obchodník je povinen nahradit škodu, kterou Klientovi způsobil porušením svých povinností vyplývajících ze Smlouvy, a to v rozsahu a za podmínek stanovených právními předpisy. Obchodník však není povinen, v rozsahu, v jakém je omezení nebo vyloučení povinnosti nahradit škodu přípustné podle právních předpisů, nahradit škodu vzniklou z důvodu nesplnění nebo porušení jeho smluvních povinností, s výjimkou případu hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání.
- 8.2. Obchodník není povinen nahradit žádnou újmu, která vznikla v důsledku výpadku nebo vad Elektronického systému k podpoře obchodování, pokud je takový systém využíván v procesu zadávání pokynů, uzavírání transakcí na OTF, konfirmací uzavřených transakcí či hlášení údajů podle relevantních právních předpisů, způsobeného provozovatelem příslušného systému, kterým není Obchodník. Obchodník není v žádném případě povinen nahradit újmy vzniklou v důsledku nedostatečné kapacity, spolehlivosti, dostupnosti, přesnosti nebo výkonnosti Elektronického systému k podpoře obchodování, nebo v důsledku užívání Elektronického systému k podpoře obchodování jeho jinými uživateli.
- 8.3. Obchodník není povinen nahradit žádnou újmu vzniklou v důsledku toho, že Klient bude postižen ztrátou nebo poškozením softwaru nebo dat, zmařením obchodní příležitosti nebo že bude porušeno Klientovo právo k duševnímu vlastnictví.
- 8.4. Obchodník není v žádném případě povinen nahradit nepřímou škodu (indirect damages), následnou škodu (consequential damages) ani ušlý zisk.
- 8.5. Obchodník není povinen nahradit žádnou újmu, která vznikla v důsledku:
- nesprávného pokynu Klienta;
 - nevykonání neúplného, nesprávného, nesrozumitelného, neurčitého či jinak vadného pokynu nebo pokynu o jehož pravosti má Obchodník pochybnost;
 - neprovedení pokynu, pokud si Obchodník v souvislosti s takovým pokynem splnil veškeré své povinnosti vůči Klientovi;
 - zneužití identifikačních údajů osoby, resp. pracovníka Klienta uvedeného v Kontaktním seznamu Klienta nebo v MiFID dotazníku;
 - jakéhokoli jednání či nejednání třetí osoby;
 - úpadku nebo platební neschopnosti třetí osoby;
 - nepředvídatelné a nepřekonatelné překážky nebo události vzniklé nezávisle na vůli Obchodníka;
 - selhání, chyby, zpoždění, přerušení nebo nedostupnosti jakéhokoliv komunikačního kanálu mezi Klientem a Obchodníkem;
 - toho, že Obchodník si plnil svoji povinnost, uloženou mu právním předpisem, opatřením obecné povahy nebo vykonatelným rozhodnutím orgánu veřejné moci.
- 8.6. Obchodník není povinen nahradit žádnou újmu plynoucí z právní vady finančního nástroje, který byl předmětem Transakce. Obchodník není povinen nahradit žádnou škodu vzniklou v důsledku nesprávného obchodního posouzení nebo vyhodnocení finančního nástroje nebo Transakce nebo v důsledku spolehlivosti, přesnosti nebo pravdivosti jakékoli informace poskytnuté protistranou Transakce.
- 8.7. Obchodník není povinen nahradit újmu vzniklou v důsledku působení vyšší moci, nebo újmu, které nebylo předejito v důsledku působení vyšší moci. Vyšší mocí se rozumí zejména (i) škodlivé působení přírodních sil (oheň, vítr, voda, srážky, geologická činnost, elektrický proud, ionizující záření); (ii) nouzový stav nebo jiné mimořádné omezení práv osob; (iii) válečné, občanské nebo ozbrojené nepokoje; (iv) embargo, mezinárodní sankce nebo jiné mimořádné omezení tržního hospodářství; (v) stávková nebo jiné omezení provozu organizováno

zaměstnanci; (vi) výpadek připojení k elektrickému proudu nebo jiného zdroje nezbytného k provozu Obchodníka; (vii) nemožnost komunikace s tvůrci trhu z jakéhokoli důvodu, výpadek dealingového nebo vypořádacího systému, opožděna nebo chybná bankovní platba nebo platba jakékoli jiné protistrany a (viii) jakékoli jiné důvody mimo sféru kontroly Obchodníka.

- 8.8. Obchodníka není povinen nahradit Klientovi újmu, kterou nebylo možno v době uzavření Smlouvy rozumně předvídat. Obchodník rovněž není povinen nahradit Klientovi nemajetkovou újmu ve smyslu § 2971 OZ. Nedohodnou-li se Strany výslovně jinak, škoda či újma způsobená nesplněním povinnosti ze Smlouvy se nahrazuje v penězích.
- 8.9. Ustanovení předchozích odstavců tohoto článku se přiměřeně použijí i na případnou povinnost nahradit škodu, shledávanou u člena orgánu Obchodníka nebo pracovníka Obchodníka.

Článek 9 Forma právních jednání

- 9.1. Tam kde Smlouva, Smlouva o REMIT reportingových službách, Obchodní podmínky nebo jiné dokumenty, na něž odkazují Obchodní podmínky, nestanovují pro právní jednání či jiný úkon formu, lze takové právní jednání či úkon učinit v jakékoli formě vhodné pro příslušné právní jednání či úkon, včetně verbální nebo telefonické formy.
- 9.2. Záměr provést jednostrannou změnu smluvního vztahu je Obchodník povinen písemně oznámit Klientovi společně se specifikací změn alespoň 14 dnů před plánovaným datem účinnosti zamýšlených změn. Klient je navrhovanou změnu oprávněn odmítnout, pokud takové odmítnutí doručí Obchodníkovi písemně nejpozději poslední pracovní dnem před datem, kdy má změna nabýt účinnosti a současně s takovým odmítnutím z důvodu odmítnutí změny vypoví Smlouvu. Výpovědní doba v takovém případě uplyne dnem předcházejícím datu účinnosti zamýšlených změn.

Článek 10 Změna Obchodních podmínek a Doplňujících dokumentů

- 10.1. Klient je srozuměn s tím, že Obchodník v souvislosti s plněním Smlouvy vstupuje do smluvního vztahu s řadou dalších klientů. V souladu s § 1752 odst. 1 OZ je Obchodník proto oprávněn jednostranně změnit obsah smluvního vztahu s Klientem změnou těchto Obchodních podmínek, případně vydáním nových, nebo změnou nebo zrušením stávajících Doplňujících dokumentů.
- 10.2. Záměr provést jednostrannou změnu smluvního vztahu je Obchodník povinen písemně oznámit Klientovi společně se specifikací změn alespoň 14 dnů před plánovaným datem účinnosti zamýšlených změn. Klient je navrhovanou změnu oprávněn odmítnout, pokud takové odmítnutí doručí Obchodníkovi písemně nejpozději poslední pracovní dnem před datem, kdy má změna nabýt účinnosti a současně s takovým odmítnutím z důvodu odmítnutí změny vypoví Smlouvu. Výpovědní doba v takovém případě uplyne dnem předcházejícím datu účinnosti zamýšlených změn.

Článek 11 Ochrana osobních údajů

- 11.1. Klient předává Obchodníkovi, správci osobních údajů ve smyslu čl. 4 bodu 7) GDPR, osobní údaje osob jednajících jménem Klienta, a to zejména za účelem jednání o uzavření Smlouvy a plnění Smlouvy a plnění právních povinností vyplývajících zejména z ustanovení MiFID II, MiFIR, ZPKT a AMLZ. Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že se seznámil s dokumentem Zásady zpracování osobních údajů v 42 Financial Services, který upravuje podrobnější podmínky zpracování osobních údajů a který je k dispozici na webových stránkách www.42fs.com.

Článek 12 Společná a závěrečná ustanovení

- 12.1. S výjimkou změny Obchodních podmínek a Doplňujících dokumentů podle článku 10 a s

výjimkou změny cenových podmínek odměny Obchodníka podle následující věty, lze Smlouvu a související Smlouvu o REMIT reportingových službách změnit pouze písemně, a to stejným způsobem, jakým ji lze podle jejího článku 6.3 uzavřít. Změnu cenových podmínek odměny lze však sjednat i písemně ve smyslu článku 9.2. těchto Obchodních podmínek, za předpokladu, že změnu cenových podmínek odměny Obchodníka za Klienta sjednává k tomu pověřená osoba.

- 12.2. Smluvní vztah Obchodníka a Klienta a veškeré informace a dokumenty, které s ním souvisí, včetně informací a dokumentů, které si Strany poskytly při jednání o Smlouvě a související Smlouvě o REMIT reportingových službách, jsou důvěrné (dále jen „**důvěrné informace**“). Bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany neposkytne žádná Strana důvěrné informace žádné třetí osobě, ani je nepoužije v rozporu s jejich účelem, a přijme taková technická, organizační a jiná opatření, která jsou nezbytná k zamezení neoprávněného užití či zpřístupnění důvěrných informací. Bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany mohou být důvěrné informace poskytnuty jen v případech, kdy je takové poskytnutí vyžadováno závaznými právními předpisy, nebo příslušným orgánem veřejné moci, nebo kdy jsou důvěrné informace již veřejné z jiného důvodu, než je porušení Smlouvy. Bez předchozího písemného souhlasu druhé Strany mohou být důvěrné informace také poskytnuty (i) jakékoliv třetí osobě, se kterou strana tvoří koncern, (ii) statutárním a jiným orgánům, manažerům a zaměstnancům Strany a (iii) odborným poradcům Strany, a to za podmínky, že tato Strana zajistí, že každá z takových osob bude chránit a nakládat s důvěrnými informacemi za stejných podmínek jako jsou stanoveny těmito obchodními podmínkami.
- 12.3. Klient není oprávněn postoupit třetí osobě pohledávku nebo povinnost ze Smlouvy nebo související Smlouvy o REMIT reportingových službách bez předchozího souhlasu Obchodníka. Tím není dotčena změna osoby věřitele v důsledku univerzálního právního nástupnictví.

EN

TERMS AND CONDITIONS – ENERGY

issued by **42 Financial Services a.s.**, a company with its registered office at Klimentská 1216/46, 110 02 Prague 1, Czech Republic, Id. No.: 28492722, Tax Id. No.: CZ28492722, registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague under File No. B 19423 (the **“Broker”**), on 1 January 2022 (the **“Terms and Conditions”**)

Article 1 Introduction

- 1.1 These Terms and Conditions determine the contents of the legal relationship between the Broker and a person (the **“Client”**; the Broker and the Client jointly as the **“Parties”**) who has entered into the Agreement on Access to the Trading System and Provision of Related Services (the **“Agreement”**) and the related REMIT Reporting Services Agreement with the Broker in relation to the Energy part of the OTF operated by the Broker.
- 1.2 These Terms and Conditions enter into effect between the Parties upon execution of the Agreement, or at the moment the client starts to use and any time it uses the services regulated by these Terms and Conditions provided by the Broker, in case such moment occurs before or without execution of the Agreement.
- 1.3 Unless these Terms and Conditions or a mutual agreement of the Parties specifies otherwise, the Broker may not enter into any transactions on behalf or account of the Client, nor perform any other legal acts on behalf or account of the Client.
- 1.4 The provision of any performance based on the Agreement is not exclusive and the Client may authorise any third party to arrange for the same matters for him/her as the Broker. The Broker may also perform the same activities that form the subject of the contractual relationship between the Broker and the Client for other clients.

Article 2 Definitions and interpretation of the Terms and Conditions and other documents

- 2.1. Capitalised terms have the following meaning in these Terms and Conditions, Supplementary Documents, the Agreement and the REMIT Reporting Services Agreement:
 - a) 42FS Contact List means a list of persons and employees of the Broker authorised or empowered by the Broker to act on behalf of the Broker in connection with the Agreement;
 - b) 42FS Rulebook means a document designated as 42FS Rulebook, which contains a set of binding rules for access to and trading in the OTF operated by the Broker, including checks and measures that the Broker may apply to the OTF participants within the OTF operated by the Broker, including all subsequent changes and supplements to this document;
 - c) ACER means The Agency for the Cooperation of Energy Regulators established by Regulation (EC) No 713/2009 of the European Parliament and of the Council;
 - d) AML Act means Act No. 253/2008 Coll., on certain measures against legalising the proceeds of crime and financing of terrorism, as amended;
 - e) Price List means an overview of the fees and charges billed by the Broker for the provision of services and the amounts of any other payments under the Agreement and the related REMIT Reporting Services Agreement;
 - f) DEA (Direct Electronic Access) means arrangements where the Client permits another person electronic transmission of orders relating to a financial instrument or commodity,

based on the Agreement between the Client and the Broker and using the trading code of the Client, directly to the trading system operated by the Broker and includes

- i. DMA (Direct Market Access), which means arrangements which involve the use by a person of the infrastructure of the Client, or any connecting system provided by Client, to transmit the orders and
 - ii. Sponsored access, which means arrangements where such an infrastructure is not used by a person;
- g) DEA user means a person to which the Client provides DEA relating to emission allowances;
- h) Derivatives for Emission allowances means investment instruments within the meaning of Section 3(1)(d) of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C (4) of MiFID II,
- i) Supplementary Documents mean the Price List, 42FS Rulebook, Information Documents and other documents to which these Terms and Conditions refer;
- j) VAT means value added tax;
- k) Electronic Trading System means an electronic system to which the Broker will provide access or the use of which it will authorise for the purposes of providing services under the Agreement;
- l) Emission allowance means investment instruments within the meaning of Section 3(1)(l) of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C (11) of MiFID II;
- m) Energy means the part of the OTF operated by the Broker which is used for the intermediation of transactions with Emission allowances, Derivatives for emission allowances and Commodity derivatives;
- n) GDPR means Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation);
- o) Information Documents mean 42FS Contact List, 42FS Execution Policy, 42FS Electronic User Guide, 42FS Product Schedule, 42FS Conflict of Interests Policy, 42FS Client Instruction Prior to the Provision of Investment Services, 42FS Information on Investment Instruments and Associated Risks; 42FS Client Categorization, 42FS Rate Card, 42FS Information on the Deferred Publication of the Details of Transactions, 42FS Costs and Fees Associated with Investment Instruments, Principles of personal data processing in 42 Financial Services and any other documents provided by the Broker to the Client in the manner specified in Article 4 of the Agreement;
- p) DEA Client means a Client who provides DEA possibilities for other person (DEA user);
- q) Commodity derivatives with financial settlement mean investment instruments within the meaning of Section 3(1)(g) and (h) of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C (5) and (6) of MiFID II, whose underlying asset is electricity, natural gas or the price or index of electricity or natural gas prices;
- r) Commodity derivatives with mandatory physical settlement (REMIT carve-out products) mean wholesale energy products according to Art. 2 (4) of REMIT traded on an OTF that must be physically settled, whose underlying asset is electricity or natural gas, ie. the products exempted from the definition of investment instrument within the meaning of Section 3(1)(h) of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C (6) of MiFID II;
- s) Client Contact List means a form provided to the Client by the Broker, containing a list of persons and employees of the Client authorised or empowered by the Client to act on behalf of the Client in connection with the Agreement, including contact details of these

- persons and employees;
- t) MiFID II means Directive (EU) 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and 2011/61/EU;
 - u) MiFID Questionnaire means a form provided to the Client by the Broker, containing a list of data, information and underlying documents requested by the Broker from the Client to comply with the reporting duties following for the Broker from the legal regulations governing the provision of investment services;
 - v) MiFID II Instruments mean investment instruments within the meaning of Section 3 of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C of MiFID II;
 - w) MiFIR means Regulation (EU) No 600/2014 of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments and amending Regulation (EU) No 648/2012;
 - x) Non-MiFID II Instruments mean products other than an investment instrument within the meaning of Section 3 of the Capital Market Undertakings Act and Annex I, Section C of MiFID II;
 - y) Trading Limits mean internal limits specified on the basis of legal regulations, the Client's internal regulations or the Client's internal risk management processes as regards the permitted counterparties in Transactions and/or the volume or tenor/maturity of Transactions;
 - z) Client Onboarding means the process of identification, checks and acceptance of the Client as a participant in the OTF operated by the Broker, negotiating on and entering into a contractual relationship with the Client, entering the Client in the Broker's systems and other acts necessary for the Broker to be able to begin providing services to the Client under the Agreement in accordance with all the relevant legal regulations and internal regulations of the Broker;
 - aa) OTF means an organised trading facility within the meaning of Title V of the Capital Market Undertakings Act and Art. 4 (1)(23) MiFID II;
 - bb) Civil Code means Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended;
 - cc) REMIT means Regulation (EU) No 1227/2011 of the European Parliament and of the Council of 25 October 2011 on wholesale energy market integrity and transparency;
 - dd) REMIT Questionnaire means a form provided to the Client by the Broker, containing a list of data, information and underlying documents requested by the Broker from the Client to comply with the reporting duties following from REMIT and/or for the purposes of internal recordkeeping of person authorised to place orders on behalf and on account of the Client;
 - ee) RRM means an entity registered as an Registered Reporting Mechanism with ACER authorised to provide ACER with records of wholesale energy markets transactions, including orders to trade, within the meaning of Art. 8 REMIT;
 - ff) Transaction means the following wholesale energy market transactions and transactions on the markets with Emission allowances:
 - i. Spot transaction in commodity or Emission allowance;
 - ii. derivative transactions (Forward, future, spread, swap, options etc.);where the specific scope of the types of Transactions currently traded in the OTF operated by the Broker is defined by the currently applicable 42FS Product Schedule;
 - gg) VAT Act means Act No. 235/2004 Coll., on value added tax, as amended;
 - hh) Capital Market Undertakings Act means Act No. 256/2004 Coll., on capital market undertakings, as amended.

2.2. In case of any variance among the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement, Terms and Conditions, 42FS Rulebook and any other documents referred to in the Terms and Conditions, the wording of the relevant document shall apply. The one of the contradictory

documents which is specified in the following list above the other contradictory document(s) shall be used as the relevant document:

- a) 42FS Rulebook;
- b) REMIT Reporting Services Agreement;
- c) Agreement;
- d) Terms and Conditions; and
- e) Information Documents and other Supplementary Documents.

- 2.3. Without prejudice to the determination of the relevant document pursuant to the preceding paragraph, if the text of the thus-determined relevant document is at variance with an imperative (mandatory) rule of a legal regulation, such an imperative rule shall always apply.
- 2.4. The rights and obligations of the Parties and the wording of the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement, the Terms and Conditions and the Supplementary Documents shall not be construed at variance with the linguistic expression of their individual provisions. Customs of trade, whether applicable generally or in a given sector, shall not prevail over the contents of the obligations expressly stipulated in the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement, the Terms and Conditions or Supplementary Documents.

Article 3 Obligations of the Client

- 3.1 The Client is obliged to provide the Broker with all the data and information required by the Broker and all the collaboration required by the Broker for the performance of Client Onboarding, including, but not limited to, submit to client identification and checks within the meaning of the AML Act, provide the Broker with the necessary contact details and provide the Broker with data necessary for the performance of the Broker's reporting duties following from the legal regulations governing the provision of investment services and the Broker's obligations following from the legal regulations in the course of the fulfilment of the REMIT Reporting Services Agreement. The Client performs the obligation to provide the Broker with the necessary contact details by properly filling in the Client's Contact List and handing the properly filled-in Client's Contact List over to the Broker. The Client performs the obligation to provide the Broker with data necessary for the performance of the Broker's reporting obligations following from the legal regulations governing the provision of investment services by properly filling in the MiFID Questionnaire and handing the properly filled-in MiFID Questionnaire over to the Broker. The Client performs the obligation to provide the Broker with data necessary for the performance of the Broker's obligations following from the legal regulations in the course of the fulfilment of the REMIT Reporting Services Agreement by properly filling in the REMIT Questionnaire and handing the properly filled-in REMIT Questionnaire over to the Broker. The Broker may specify the form in which the Client is obliged to provide further data and information necessary for the Client Onboarding process. Once the Broker completes the Client Onboarding process, the Broker shall confirm this fact in writing and provide the Client with access to the OTF.
- 3.2 The Client is obliged to place orders exclusively using the agreed telephone contact or contact via the Electronic Trading System. Other rules concerning the placement of orders, and their modification or cancellation; rules concerning the individual types of orders; mandatory and other requisites of orders; processing of orders including their execution, partial execution, non-acceptance or rejection; any combination of the Client's orders with orders placed by other persons; and other facts related to orders shall be specified by the Broker in the 42FS Rulebook.
- 3.3 The Client is obliged to place orders exclusively through a person authorised to this effect according to the MiFID/REMIT Questionnaire. The Broker may also verify the identity of the

relevant authorised person by asking for personal data of the given authorised person known to the Broker, by asking for a password agreed in advance or in some other suitable manner. The Client is obliged to act as to prevent unauthorised placement of orders. The Broker is not obliged to compensate the Client for any damage incurred as a result of an order placed by a person other than the authorised person.

- 3.4 The Client is obliged to use the Electronic Trading System which is operated by the Broker or to which the Broker provided access exclusively for the purpose for which the system is intended, i.e. solely to place orders for Transactions, execute Transactions and receive information, in accordance with all the legal regulations and the Agreement and pursuant to the 42FS Rulebook.
- 3.5 The Client is obliged to properly declare and pay all taxes and any other mandatory payments and perform all the duties following for the Client from tax legal regulations in connection with the Transactions. In case the client provides the access to the OTF to a DEA user, the Client is obliged to make sure that the obligations in accordance with the previous sentence are fulfilled by the DEA user.
- 3.6 Without delay after the Broker notifies the Client of the business name of the counterparty to a Transaction, the Client is obliged to check the Trading limits that condition or otherwise restrict the possibility of concluding a transaction with the given counterparty.
- 3.7 The Client is obliged to provide the Broker, properly and in due time, with all information and all necessary collaboration necessary for the Broker's activities, in particular for the Broker to be able to perform its duties under the Capital Market Undertakings Act, the AML Act and other legal regulations. The Client is obliged to ensure that all information provided to the Broker is true and complete, and is not distorted or misleading. Furthermore, the Client is obliged to notify the Broker of any changes or updates to any information previously provided to the Broker.
- 3.8 The Client is not obliged to enter into Transactions with a counterparty found by the Broker.
- 3.9 DEA Client is obliged to inform the Broker in advance in writing that it intends to start providing DEA access. DEA client is obliged to ensure that all the obligations of the DEA Client following from the Agreement will be appropriately followed also by the DEA users. Without prejudice to the provisions of the previous sentence, DEA client is fully responsible also for the orders placed by the DEA user and the transactions concluded using the DEA service. DEA client is obliged to submit to a control performed by the Broker, to the extent necessary as defined by the Broker, and provide the Broker with all information and all cooperation required by the Broker to fulfil its obligations following from legal regulations, especially for the purposes of regulatory reporting. When appointing DEA users from among its clients, the DEA client is obliged to follow any conditions or parameters defined by the Broker. DEA client is obliged to assign to each of its DEA users a unique identification code allowing for reliable identification of the DEA user and for differentiation of the orders and transactions of one DEA user from orders and transactions of the Client or other DEA users and monitoring of such orders and transactions. DEA client is obliged to monitor the orders placed by the DEA user on an ongoing basis.
- 3.10 Client who requires the Broker to provide supplementary service of setting of Trading limits is obliged to provide the relevant Trading limits to the Broker in a form required by the Broker in adequate time before the required effective date of the limits. The Client is obliged to notify the Broker of any Changes in the Trading limits in adequate time before required effective date of the changes. The Broker is not obliged to compensate any damage resulting from the fact that the Client provided to the Broker incorrect, inaccurate or otherwise defective information, of if it provided the information to the Client in other than required form or later than required by this paragraph.
- 3.11 If it is stipulated in the Agreement that the Broker will provide the services according to Art. 2.3.1 of the Agreement, the Client is obliged to provide the Broker with all necessary cooperation and information which the Broker requires for providing information on the Client's orders and

transactions for the purposes of REMIT reporting as further specified in the related REMIT Reporting Services Agreement.

Article 4 Obligations of the Broker

- 4.1 The Broker is obliged to perform activities aimed to ensure that the Client can enter into a Transaction with another Broker's client(s) under the terms specified in the Client's order. The Client acknowledges and agrees that Transactions arranged by the Broker are concluded by the Client on the Client's own behalf and account. The Client is aware of all the risks associated with the conclusion and settlement of Transactions with third parties, including, but not limited to, potential credit risk, market risk, liquidity risks, interest-rate risk, foreign-exchange risk, off-balance risk, and legal and tax risks. The Broker is not obliged to compensate any damage incurred as a result of the degree of third party's creditworthiness, or the ability or inability of a third party to perform its obligations in connection with a Transaction or other obligations following from the relevant agreement, legal regulation or any other legal cause.
- 4.2 The Broker is obliged to perform its obligations towards the Client fairly, while exerting all the necessary care, using all the necessary knowledge and experience, and with good intentions. The Broker is obliged to respect the Client's interests in the performance of its obligations.
- 4.3 The Broker is obliged to accept and act in line with the Client's orders placed in accordance with the 42FS Rulebook.
- 4.4 The Broker is obliged to monitor the OTF operated by the Broker and, based on the Client's orders, seek suitable counterparties, i.e. other Broker's clients, in the OTF to conclude Transactions. If the Broker identifies a counterparty that is willing to accept the terms of the Transaction offered by the Client without reservations, the Broker is obliged to notify the counterparty of the Client's business name and all material terms of the Transaction so that the counterparty can check the credit lines and, if applicable, any other Trading limits laid down in its internal regulations and procedures that condition or restrict such a transaction. At the same time, the Broker is obliged to inform the Client without delay of the counterparty's business name so that the Client can check the credit lines and, if applicable, any other Trading limits laid down in the Client's internal regulations and procedures that condition or restrict such a transaction with the given counterparty.
- 4.5 The Broker is obliged to provide the counterparty and the Client with all other important information and underlying documents relevant in terms of the ability of the counterparty and the Client to enter into the Transaction which are available to the Broker based on its activities (e.g. contact details) and which the Broker is authorised to provide.
- 4.6 Without the Client's prior consent, the Broker may not disclose the data obtained from the Client in its activities to any other persons unless this constitutes a notice in conformity with the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement or the Terms and Conditions. Similarly, the Broker may not use these data for the Broker's own purposes or for third parties, at variance with the Client's interests. This obligation of the Broker shall survive the termination of the contractual relationship with the Client.
- 4.7 The Broker provides no other investment services than the operation of the OTF on the basis of the Agreement.

- 4.8 The Broker may perform any legal action, including refrainment from legal action (i.e. inaction), where the Broker reasonably assumes that such action or inaction is necessary to perform a duty following from a legal regulation or avoiding violation of a legal regulation. The Client is obliged to provide the Broker with all the necessary collaboration in such action or inaction aimed to comply with a legal regulation. The Broker's action or inaction aimed to comply with a legal regulation does not give rise to any duty of the Broker, member of the Broker's body or a Broker's employee to compensate damage. The Client agrees not to exercise, and to ensure that any person controlled by the Client will not exercise, any rights against the Broker, member of the Broker's body or a Broker's employee in connection with the Broker's action or inaction aimed to comply with a legal regulation.

Article 5 Broker's remuneration

- 5.1 The Broker's remuneration shall take the form of a fixed fee for access to the OTF, a commission on a transaction agreed through the OTF, and charges and fees for other services provided under the Agreement as well as the related REMIT Reporting Services Agreement as specified in the Price List. The amount of the commission, or the manner of its calculation, and the amount of other charges and fees are determined by the Price List. In case of a change in the Price List, the version of the Price List effective as of the date of execution of the transaction, in the case of a commission, and the version of the Price List effective as of the first day of the period for which the charge or fee is billed, in the case of other charges and fees, shall be decisive for the calculation of the remuneration.
- 5.2 The Parties may agree on deviation from the Price List for the Client's benefit. Unless agreed otherwise, any arrangements on deviation from the Price List pursuant to the preceding sentence are valid from the first day of the calendar month following the date of the agreement on the deviation and then for a period of 12 calendar months following the date of the agreement on the deviation. Article 10 shall apply mutatis mutandis to any change in the price terms agreed as deviation from the Price List for the Client's benefit pursuant to the second sentence of this paragraph.
- 5.3 The Broker's right to a commission on a transaction agreed arises upon execution of the Transaction intermediated via the OTF. If the Client does not conclude the intermediated transaction with the counterparty, the Broker does not become entitled to remuneration.
- 5.4 The Broker settles accounts on a monthly basis for individual calendar months. Based on such an account, the Broker issues an invoice for the Broker's remuneration. The Client agrees to the use of electronic invoices. The Broker shall deliver an electronic invoice to the Client by e-mail. The remuneration is payable 30 days of the date of issue of the invoice, by wire transfer to the Broker's bank account specified in the invoice.
- 5.5 In case of the Client's delay in payment of the remuneration or some other payment under the Agreement or the related REMIT Reporting Services Agreement, the Broker may charge default interest to the Client at the rate of 0.05% of the outstanding amount for each, even incomplete, day of the delay. The debtor's obligation to pay default interest arises regardless of whether the creditor has properly performed its contractual or statutory obligations. The default interest accrues and is payable on a daily basis during the existence of the delay, even without the creditor's request. Default interest shall in no way prejudice the right to compensation for damage caused by the delay.

Article 6 Communication and contact details

- 6.1. For communication with the Broker, the Client agrees to use the Broker's contact details as specified in the last version of the 42FS Contact List, provided to the Client by the Broker. The Broker may change its contact details at any time by delivering to the Client in writing an up-to-

date version of the 42FS Contact List, containing the changed contact details.

- 6.2. For communication with the Client, the Broker shall use the Client's contact details as specified in the Client's Contact List. The Client may change the relevant contact details at any time by delivering to the Broker a newly filled-in Client's Contact List, containing the updated contact details. The Client is obliged to ensure that an up-to-date Client's Contact List is always at the Broker's disposal. The Broker is not obliged to compensate the Client for any damage incurred as a result of the fact that the Client has failed to deliver an up-to-date Client's Contact List to the Broker in due time. The second and third sentences of this paragraph shall also apply analogously to the MiFID Questionnaire.
- 6.3. The Client is obliged to ensure that the persons, employees of the Client specified in the Client's Contact List are duly authorised to act on behalf of the Client in matters in respect of which they are specified in the Client's Contact List as a contact person. The Broker may rely on the fact that a person specified in the Client's Contact List is authorised to make legal acts on behalf of the Client in the relevant matter to the necessary extent. The Broker is not required to verify the existence of this authorisation by requesting a power of attorney or an authorisation based on an employment contract, an internal regulation of the Client or any other document, or in any other way. If the contents and scope of the legal acts that will be addressed by the Broker to the Client through the relevant person are unclear to the Client, the Client has to ask the Broker to clarify this content and scope. The Broker is not obliged to compensate the Client for any damage incurred as a result of the fact that a person specified in the Client's Contact List is not authorised to perform legal acts on behalf of the Client in the relevant matter or as a result of the fact that such a person has acted beyond the contents or scope of his/her authorisation to perform legal acts on behalf of the Client. The preceding sentences of this paragraph shall also apply analogously to the persons and employees of the Client specified in the MiFID Questionnaire.
- 6.4. The Parties agree to communicate with each other in the Czech or English language. The Broker may issue Supplementary Documents in English only even if the Agreement is drawn up in the Czech language.
- 6.5. In view of the Broker's regulatory duties, telephone conversations and electronic communications are recorded by means of a recording device and are monitored. The Client has the right to request a recording of any communication for a period of 5 years from the time when the recording was made unless a longer period is set on the basis of a legal regulation.

Article 7 Unilateral termination

- 7.1. The Broker may terminate the contractual relationship established by the Agreement unilaterally without a notice period if:
 - a) the Client's classification changes to a client, which is not a professional client within the meaning of Section 2a or 2b of the Capital Market Undertakings and Annex II of MiFID II, or the Client requests a change in its classification to a client which is not a professional client;
 - b) insolvency proceedings, or similar proceedings under the laws of another country, have been initiated against the Client as the debtor;
 - c) the Client is insolvent or threatened by insolvency;

- d) the Client has repeatedly or seriously breached its obligation following from the Agreement or the related REMIT Reporting Services Agreement. Repeated breach means the third breach and any further breach over the past 12 months, as well as continuing breach which the Client fails to remedy even within a reasonable grace period set by the Broker to this end, which may not be less than 15 days. Serious breach means a breach that caused or could have caused damage to the Broker or any other third party in an amount of at least EUR 1,000;
 - e) the Broker has become entitled to withdraw from the Agreement;
 - f) the Client Onboarding process has not been completed within 1 month of the date of execution of the Agreement as a result of the Client's failure to provide collaboration or the Client's insufficient collaboration;
 - g) the Client's delay in payment of remuneration or some other pecuniary performance to the Broker attains or exceeds 1 month.
- 7.2. The notice of termination pursuant to the preceding paragraph must be made in writing and must specify the reason for the termination.
- 7.3. Neither of the Parties may withdraw from the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement or these Terms and Conditions, terminate them by notice or otherwise terminate them unilaterally for reasons other than mandatory statutory grounds, or for reasons explicitly specified in the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement or these Terms and Conditions.

Article 8 Obligation to compensate damage

- 8.1. Unless the following paragraphs of this Article, the Agreement, or the related REMIT Reporting Services Agreement specify otherwise, the Broker is obliged to compensate any damage caused to the Client by breach of its obligations following from the Agreement, within the scope and under the conditions specified by the legal regulations. However, insofar as any limitation or exclusion of the duty to compensate damage is permissible under the legal regulations, the Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of non-performance or breach of the Broker's contractual obligations, except for cases of gross negligence or intentional unlawful conduct.
- 8.2. The Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of an outage or defects of the Electronic Trading System, caused by the operator of the relevant system, other than the Broker, if such a system is used in the process of placing orders, execution of transactions in the OTF, confirmation of concluded transactions or reporting of data pursuant to the applicable legal regulations. The Broker is in no case obliged to compensate any damage incurred as a result of insufficient capacity, reliability, availability, accuracy or performance of the Electronic Trading System or as a result of use of the Electronic Trading System by its other users.
- 8.3. The Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of a loss of or damage to the Client's software or data, loss of a business opportunity or infringement of a Client's intellectual property right.
- 8.4. The Broker is in no case obliged to compensate indirect damage, consequential damage or lost profits.
- 8.5. The Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of:
- a) the Client's incorrect order;
 - b) non-execution of an incomplete, incorrect, incomprehensible, indefinite or otherwise defective order or an order suspected by the Broker not to be authentic;

- c) non-execution of an order if the Broker has performed all its obligations towards the Client in connection with such an order;
 - d) abuse of identification details of a person or employee of the Client specified in the Client's Contact List or the MiFID Questionnaire;
 - e) any action or inaction of a third party;
 - f) insolvency or inability to pay debts of a third party;
 - g) unforeseeable and insurmountable obstacles or events arising independently of the Broker's will;
 - h) a failure, error, delay, interruption or unavailability of any communication channel between the Client and the Broker;
 - i) the fact that the Broker has performed its duty imposed on the Broker by a legal regulation, general measure or enforceable decision of a public authority.
- 8.6. The Broker is not obliged to compensate any damage following from a legal defect of the financial instrument that formed the subject of a Transaction. The Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of incorrect business assessment or evaluation of a financial instrument or Transaction, or as a result of the degree of reliability, accuracy or veracity of any information provided by the counterparty to a Transaction.
- 8.7. The Broker is not obliged to compensate any damage arising as a result of force majeure or damage that was not avoided as a result of force majeure. Force majeure means, in particular: (i) harmful effects of natural forces (fire, wind, water, precipitation, geological activity, electric current, ionising radiation); (ii) state of emergency or other extraordinary limitation of the rights of persons; (iii) war, civil or armed unrest; (iv) embargo, international sanctions or other extraordinary restrictions on the market economy; (v) strike or other limitation of operation organised by employees; (vi) outage of electricity or other source necessary for the Broker's operation; (vii) impossibility of communicating with the market makers for any reason, outage of a trading or settlement system, late or incorrect bank payment or payment by any other counterparty; and (viii) any other reason outside the Broker's sphere of control.
- 8.8. The Broker is not obliged to compensate the Client for any damage that could not be reasonably foreseen at the time of execution of the Agreement. The Broker is also not obliged to compensate the Client for intangible damage within the meaning of Section 2971 of the Civil Code. Unless the Parties expressly agree otherwise, any damage or harm caused by non-performance of an obligation hereunder shall be compensated in money.
- 8.9. The provisions of the preceding paragraphs of this Article shall also apply mutatis mutandis to any obligation to compensate damage on the part of a member of the Broker's body or the Broker's employee.

Article 9 Form of legal acts

- 9.1. Where the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement, Terms and Conditions or other documents referred to in the Terms and Conditions do not specify the form of a legal or some other act, such a legal or other act may be made in any form suitable for the given legal or other act, including orally or by telephone.
- 9.2. Where the Agreement, the related REMIT Reporting Services Agreement, Terms and Conditions or other documents referred to in the Terms and Conditions require written form for a legal or other act, written form is maintained even if such a legal or other act is made by e-mail, via a data box or in some other electronic manner enabling recording and repeated displaying of text and identification of the person performing the legal act and its addressee.

Article 10 Amendment to the Terms and Conditions and Supplementary Documents

- 10.1. The Client acknowledges that the Broker enters into contractual relationships with a number of other clients in connection with the performance of the Agreement. In accordance with Section 1752 (1) of the Civil Code, the Broker is therefore entitled to change unilaterally the contents of the contractual relationship with the Client by amending these Terms and Conditions, or by issuing new or amending or cancelling the existing Supplementary Documents.
- 10.2. The Broker is obliged to notify the Client in writing of the intention to amend unilaterally the contractual relationship, together with specification of the changes, at least 14 days before the planned effective date of the intended changes. The Client may reject the proposed change by delivering a notice of refusal to the Broker in writing not later than on the last business day before the envisaged effective date of the change, and simultaneously with such refusal, the Client terminates the Agreement by notice on this ground. In that case, the notice period expires on the date preceding the effective date of the intended changes.

Article 11 Personal data protection

- 11.1. The Client transfers to the Broker, in the position of data controller in the meaning of Art. 4 point 7 of GDPR, personal data of persons acting on behalf of the Client, including, but not limited to, for the purposes of contract negotiation, performance of a contract and compliance with its legal obligations ensuing particularly, but not exclusively, from the provisions of MiFID II, MiFIR, Capital Market Undertakings Act and AML Act. By signing the Agreement the Client confirms that it has become acquainted with the document Principles of personal data processing at 42 Financial Services, which regulates more detailed conditions of the personal data processing and which is available on the web pages www.42fs.com.

Article 12 Common provisions

- 12.1. With the exception of a change to the Terms and Conditions and Supplementary Documents pursuant to Article 10, and with the exception of a change to the price terms of the Broker's remuneration pursuant to the following sentence, the Agreement and the related REMIT Reporting Services Agreement may only be modified in writing, in the manner in which it can be concluded pursuant to Article 6.3 hereof. However, a change in the price terms of the remuneration may also be agreed in writing within the meaning of Art. 9.2 of these Terms and Conditions, provided that the change in the price terms of the Broker's remuneration is negotiated for the Client by a person authorised to this effect.
- 12.2. The contractual relationship between the Broker and the Client and all the information and documents related thereto, including information and documents provided by the Parties to each other in negotiations on the Agreement and the related REMIT Reporting Services Agreement, are confidential (hereinafter "**Confidential Information**"). Without the prior written consent of the other Party, neither Party shall disclose the Confidential Information to any third party or use the Confidential Information at variance with its purpose, and each Party shall adopt such technical, organisational and other measures that are required to prevent any unauthorised use or disclosure of Confidential Information. Confidential Information may be disclosed without prior written consent of the other Party only in cases where such disclosure is required by the binding legal regulations or by a competent public authority or where confidential information is already public for reasons other than breach of the Agreement. Without prior written consent of the other Party, Confidential Information may also be disclosed (i) to any third party with whom the Party forms a corporate group; (ii) to governing and other bodies, managers and employees of the Party; and (iii) to professional advisers of the Party, provided that the Party ensures that each of such persons protects and handles the Confidential Information under the same conditions as specified by these Terms and Conditions.
- 12.3. The Client may not assign a receivable or obligation under the Agreement or the related REMIT

Reporting Services Agreement to any third party without the prior written consent of the other Party. This shall in no way prejudice a change of the creditor as a result of universal legal succession.