



Všeobecné zmluvné podmienky spoločnosti U.P. o.c.p., a.s.

účinné od 15.07.2019 týkajúce sa poskytovania investičných služieb spoločnosťou U.P. o.c.p., a.s.

1. Všeobecné ustanovenia
2. Vymedzenie pojmov
3. Predmet úpravy
4. Identifikácia Klientov
5. Klientsky majetok a jeho ochrana
6. Finanční agenti, viazaní investiční agenti a investičné firmy
7. Kúpa a predaj finančných nástrojov
8. Podanie a prijatie pokynu
9. Systém confirmácie pokynov
10. Riadenie portfólia
11. Úschova a správa finančných nástrojov
12. Obchodovanie na Úver
13. Investičné riziká
14. Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami
15. Oceňovanie hodnoty Klientskeho portfólia
16. Cenník služieb
17. Práva a povinnosti Klienta
18. Práva a povinnosti Obchodníka
19. Ukončenie zmluvného vzťahu
20. Ochrana osobných údajov a informácií
21. Reklamácie
22. Informácie o rizikách trhu
23. Informačná povinnosť
24. Doručovanie písomností
25. Záverečné ustanovenia

Článok I. Všeobecné ustanovenia

1.1 U.P. o.c.p., a.s., , so sídlom Pribinova 20, Bratislava mestská časť Staré Mesto 811 09, Slovenská republika, IČO: 52 506 452, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 6970/B, (ďalej len „Obchodník“) vydáva tieto Všeobecné obchodné podmienky pre poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb (ďalej len „VOP“) za účelom

úpravy základných práv a povinností medzi Klientom a Obchodníkom pri poskytovaní investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb (ďalej aj „investičné služby“) pri prijatí, postúpení a vykonaní pokynov klientov, pri riadení portfólia, evidencii, správe, úschove, kúpe alebo predaji finančných nástrojov a iných cenných papierov.

- 1.2 VOP sú záväzné pre zmluvné strany v plnom rozsahu a sú súčasťou zmluvy. Zmluvný vzťah medzi Klientom a Obchodníkom sa zakladá podpisom zmluvy, predmetom ktorej je poskytnutie investičnej služby. Osobitná písomná dohoda zmluvných strán obsiahnutá v Zmluve môže vylúčiť platnosť niektorých ustanovení, alebo odlišne upraviť niektoré práva a povinnosti vyplývajúce z týchto VOP. Týmto VOP sa riadia aj právne vzťahy vzniknuté zo zmlúv na investičné služby, ktoré Obchodník prestal vykonávať, alebo ich nahradil iným typom, či názvom investičnej služby.
- 1.3 VOP sa podporne riadia príslušnými ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (Zákon o CP) v znení neskorších predpisov, príslušnými ustanoveniami Nariadenia, zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov, ako aj ustanoveniami iných všeobecne záväzných právnych predpisov. VOP sú zverejnené a dostupné pre klientov Obchodníka v písomnej forme v obchodných miestach Obchodníka a v elektronickej forme na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.

Článok II. Vymedzenie pojmov

- 2.1** Pojmy definované v tomto článku majú pre účely týchto VOP a zmlúv význam vymedzený v tomto článku. V týchto VOP sa uvádzajú veľkými písmenami. Pojmy môžu byť uvedené v jednotnom alebo množnom čísle.
- 2.2 Aktívne operácie** umožňujú Klientovi priame nakladanie s finančnými prostriedkami a finančnými nástrojmi na Účte, najmä zadávanie príkazov na predaj a nákup cenných papierov alebo iných finančných nástrojov.
- 2.3 Autentifikačný nástroj** je nástroj, ktorý Obchodník vydá/odovzdá Klientovi a prostredníctvom ktorého sa Klient prihlasuje (autentifikuje) pre Služby elektronickej komunikácie. Autentifikačnými nástrojmi sú prihlasovacie meno (login) a heslo.

- 2.4 Autorizačný nástroj** je nástroj, ktorý Obchodník vydá/oznami Klientovi a prostredníctvom ktorého sa Klient autorizuje pri prihlásení sa do Služieb elektronickej komunikácie alebo pri iných činnostiach. Autorizačným nástrojom je SMS správa obsahujúca bezpečnostný kód.
- 2.5 Bezpečnostný nástroj** je spoločné označenie Autentifikačného a/alebo Autorizačného nástroja.
- 2.6 Bezpečnostný kód** je číselný údaj alebo iný kód generovaný Autorizačným nástrojom, ktorý sa používa na autorizáciu Klientom.
- 2.7 Cenník služieb** stanovuje poplatky za jednotlivé produkty a služby. Cenník je zverejnený v sídle Obchodníka, na Obchodných miestach a v elektronickej forme na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.
- 2.8 Cenný papier (CP)** je peniazmi oceneľný zápis v zákonom stanovenej podobe a forme, s ktorým sú spojené práva podľa Zákona o CP a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o CP“) a podľa osobitných zákonov, najmä oprávnenie požadovať určité majetkové plnenie alebo vykonávať určité práva voči zákonom určeným osobám (§ 2 ods. 1 Zákona o CP).
- 2.9 Centrálny depozitár cenných papierov (CD CP):** Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. alebo Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s.
- 2.10 Cieľová suma sporenia** je suma vkladov bez vstupného poplatku, ktoré plánuje Klient vložiť na Účet v rámci pravidelného investovania. Cieľová suma sporenia sa vypočítava ako súčet jednorazového vkladu Klienta a pravidelných očakávaných mesačných vkladov počas stanoveného investičného horizontu, ktorý je obmedzený maximálne na 20 rokov. Mimoriadne jednorazové vklady sa budú započítavať do Cieľovej sumy sporenia, pokiaľ Klient neodsúhlasí navýšenie Cieľovej sumy sporenia. V prípade, že Hodnota portfólia na Klientskom účte presiahne Cieľovú sumu sporenia, bude Klientovi strhávaný poplatok z dodatočných vkladov v dohodnutej výške v zmysle Cenníka služieb.
- 2.11 Custodián:** Subjekt, ktorý vykonáva najmä evidenciu, správu alebo úschovu finančných nástrojov, prípadne platobný styk, vždy v súlade so zvyklosťami a príslušnými právnymi predpismi jednotlivých štátov a príslušných kapitálových trhov.
- 2.12 Finančné nástroje:** Na účely týchto VOP sú to najmä prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy, alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, dočasné listy, vkladové listy, pokladničné poukážky, kupóny, zmenky, cenné papiere vydané mimo územia Slovenskej republiky (ďalej len „SR“), s ktorými sú spojené obdobné práva ako s vyššie uvedenými cennými papiermi (§ 5 Zákona o CP). Finančnými nástrojmi sa pre účely

týchto VOP rozumejú finančné nástroje, iné cenné papiere a finančné rozdielové zmluvy.

- 2.13 Finančná rozdielová zmluva alebo „CFD“:** je derivát iný ako opcia, future, swap alebo dohoda o forwardovej úrokovej miere, ktorého účelom je poskytnúť držiteľovi dlhú alebo krátku expozíciu voči fluktuáciám v cene, úrovni alebo hodnote podkladového aktíva bez ohľadu na to, či sa s ním obchoduje na obchodnom mieste, a ktorý sa musí vyrovnáť v hotovosti alebo sa môže vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán z iného dôvodu ako platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy.
- 2.14 Hodnota Klientskeho portfólia:** Celková hodnota Portfólia, ktorá je určená súčtom aktuálnych hodnôt finančných nástrojov a peňažných prostriedkov v portfóliu Klienta.
- 2.15 Investičné poradenstvo:** Poskytovanie osobného odporúčania Klientovi na jeho žiadosť alebo na základe podnetu poskytovateľa investičnej služby v súvislosti s jedným alebo viacerými obchodmi s finančnými nástrojmi.
- 2.16 Investovanie:** Proces začínajúci určením investičnej stratégie, podpísaním zmluvy a premenou peňažných prostriedkov, prípadne cenných papierov na finančné nástroje s cieľom zhodnotiť ich.
- 2.17 ISIN/Ticker/Symbol:** Označenie cenného papiera podľa medzinárodného systému číslovania a označovania na identifikáciu cenných papierov.
- 2.18 Klient:** Fyzická alebo právnická osoba, s ktorou Obchodník uzavrel zmluvu o poskytovaní investičných služieb, alebo ktorá rokuje o uzavretí zmluvného vzťahu s Obchodníkom. Klientom v zmysle Zmluvy môže byť aj maloleté dieťa mladšie ako 18 rokov (ďalej len „Dieťa“) zastúpené jeho zákonným zástupcom (ďalej len „Zakladateľ“). Na konanie Zakladateľa za Dieťa sa primerane vzťahujú ustanovenia bodu 4.7 a nasledovné body VOP. Údaje, ktoré z ich povahy nie je možné vyplniť podľa údajov Dieťaťa (napr. email, mobil), nahradí Zakladateľ svojimi údajmi. Finančné nástroje sú evidované na meno Dieťaťa. Do dovŕšenia 18 roku veku Dieťaťa nakladá s portfóliom Zakladateľ.
- 2.19 Klientske portfólio:** Majetok Klienta tvorený finančnými nástrojmi, inými cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami určenými na kúpu finančných nástrojov alebo iných cenných papierov.
- 2.20 Klientsky dotazník:** Údaje o Klientovi, údaje o jeho finančnej situácii, o investičných zámeroch/ cieľoch, o investičných znalostiach a skúsenostiach, o schopnosti znášať stratu a o vzťahu k riziku, ktoré Klient poskytol Obchodníkovi písomným zodpovedaním dotazníka, alebo počas svojej registrácie na internetovej stránke www.up.sk. Zamestnanci Obchodníka poverení v rámci organizačnej štruktúry poskytovať investičné služby, finanční agenti, viazaní investiční agenti a

investičné firmy, sú povinní skúmať všetky informácie, ktoré sú potrebné na to, aby Klientovi vypracovali v prípadoch stanovených príslušnými právnymi predpismi návrhy zohľadňujúce jeho finančnú situáciu, investičné zámery, skúsenosti, znalosti a vzťah k riziku a strate. Pre tento účel sú vyššie uvedené osoby povinné Klientovi predložiť test primeranosti, príp. test vhodnosti v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

2.21 Klienty účet a podúčet je účet majiteľa cenných papierov resp. účet majiteľa portfólia, ktorý vedie Obchodník v dohodnutých menách pre Klienta vo svojej evidencii oddelene od evidencie svojich finančných nástrojov a peňažných prostriedkov, ako aj oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov iných klientov.

2.22 MiFID II: Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/ES zo dňa 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi.

2.23 Nariadenie: Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/ EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice.

2.24 Národná Banka Slovenska (NBS): Centrálna banka Slovenskej republiky (so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika) zriadená Zákonom č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska.

2.25 Neprofesionálny klient sa rozumie kategória, ktorej prislúcha v zmysle Zákona o CP najvyššia úroveň ochrany Klienta. V zmysle svojich pravidiel členenia klientov do jednotlivých kategórií klientov zaradil Obchodník všetkých svojich Klientov do kategórie „Neprofesionálny klient“. Klient je oprávnený písomne požiadať o preradenie do inej kategórie klientov než je kategória „Neprofesionálny klient“ len za predpokladu, že spĺňa podmienky zaradenia do inej kategórie stanovené Zákonom o CP. Obchodník však výslovne upozorňuje Klienta, že so zaradením do inej kategórie Klientov, ako je kategória „Neprofesionálny klient“, je spojená nižšia úroveň ochrany Klienta.

2.26 Obchodník: U.P. o.c.p., a.s., IČO: 52 506 452, ktorého základné imanie je 125 000 eur splatené v plnej výške. Obchodník je zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka číslo: 6970/B. Obchodník je oprávnený poskytovať investičné služby v rozsahu vymedzenom v rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. sp. NBS1-000-028-701, č. z.: 100-000-175-579 zo dňa 14. júna 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.06.2019 v znení neskorších rozhodnutí. Podrobný rozsah investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb, ktoré je Obchodník v zmysle vyššie uvedených povolení oprávnený poskytovať svojim Klientom je uverejnený na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Bezpečnosť .

- 2.27 Obchodný deň:** Ktorýkoľvek deň, v ktorý sa vykonávajú obchody na kapitálovom trhu. Pre účely týchto podmienok je to ktorýkoľvek pracovný deň, t.j. okrem dní pracovného voľna a pracovného pokoja. Obchodným dňom nie je ani deň, počas ktorého Obchodník z prevádzkových dôvodov neposkytuje investičné služby.
- 2.28 Pasívne operácie** umožňujú Klientovi získať najmä informácie o stave a pohybe na Klientskom účte.
- 2.29 Plnenia:** poplatky, provízie alebo akékoľvek iné peňažné a nepeňažné výhody.
- 2.30 Podpisový vzor** je vzorový podpis Klienta, prípadne osôb splnomocnených konať v mene Klienta (oprávnená osoba), a určenie spôsobu a rozsahu ich konania, ak sú tieto osoby Klientom ustanovené. Pokiaľ Klient neuvedie v Zmluve osobitne svoj podpisový vzor, platí ako podpisový vzor podpis Klienta na Zmluve, alebo v preukaze totožnosti Klienta. Podpisový vzor môže tvoriť súčasť Zmluvy a slúžiť na identifikáciu Klienta. Oprávnenou osobou nesmie byť osoba konajúca na strane a v mene Obchodníka, ďalej osoba, ktorá je v pracovnoprávnom alebo obdobnom pomere k Obchodníkovi a ani osoba, ktorá je voči Obchodníkovi v osobitnom postavení najmä/nie výlučne - finančný agent, viazaný investičný agent podľa § 6 a § 12 zákona č. 186/ 2009 o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých predpisov (ďalej ako „ZFSFP“), prípadne investičné firmy alebo subjekty podľa iných relevantných právnych predpisov platných v tom ktorom členskom štáte Európskej únie (ďalej ako „investičné firmy“) okrem prípadov predpokladaných právnymi predpismi ako je napr. prijímanie a postupovanie pokynov Klienta za podmienok určených Zákonom o CP .
- 2.31 Pokyn** je príkaz (alebo ich množina/súbor) alebo akýkoľvek iný príkaz, či žiadosť Klienta autorizovaná, Klientom doručený Obchodníkovi v súvislosti s Aktívnou operáciou vykonávanou prostredníctvom Služby elektronickej komunikácie, alebo pokyn na vykonanie investičnej služby podaný osobne, poštou, alebo telefonicky.
- 2.32 Profesionálny klient** sa rozumie kategória Klientov, ktorí majú odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Profesionálni Klienti sú osoby špecifikované v § 8a ods. 2 Zákona o CP.
- 2.33 Reklamačný poriadok:** Dokument upravujúci vzájomné práva a povinnosti vznikajúce medzi Obchodníkom a Klientom v súvislosti s uplatňovaním reklamácií Klientov voči Obchodníkovi týkajúcich sa kvality a správnosti služieb poskytovaných Obchodníkom. Reklamačný poriadok Obchodník zverejňuje v Obchodných miestach a v elektronickej forme na internetovej stránke www.up.sk v sekcii Dokumenty/predpisy.

- 2.34 Služby elektronickej komunikácie** sú služby, predmetom ktorých je poskytnutie prehľadu o stave Účtu Klienta, ktoré poskytuje Obchodník a ktoré umožňujú diaľkovú komunikáciu Klienta s Obchodníkom prostredníctvom osobitného technického a programového vybavenia v rozsahu Aktívnych operácií alebo Pasívnych operácií.
- 2.35 Účet manželov** je spoločný účet manželov. Každý z manželov je oprávnený k zadávaniu Pokynov Obchodníkovi, k získavaniu informácií týkajúcich sa podaných pokynov a obchodov, vrátane informácií o zostatku na účtoch a k preberaniu k tomu potrebných písomných prehľadov. Konanie jedného z manželov zaväzuje obidvoch manželov spoločne a nerozdielne.
- 2.36 Výnos:** Výnos z Finančnej rozdielovej zmluvy, výnos z predaja cenných papierov, splatenia menovitej hodnoty, redemácie, spätného predaja a prijaté výnosy z cenných papierov v portfóliu (najmä úroky, kupóny, dividendy) za príslušné obdobie.
- 2.37 Zahraničný cenný papier:** Cenný papier obchodovaný a vysporiadaný mimo územia SR, prípadne taký cenný papier, keď obchody uzavreté s týmto cenným papierom sa vysporiadajú mimo územia SR.
- 2.38 Zákon o CP:** zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 2.39 ZoOOÚ:** Zákon č. 18/2018 o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov. V prípade odkazu na ZoOOÚ nadväzuje Obchodník aj na priamo aplikovateľné Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktoré zaväzuje všetky členské štáty Európskej únie.
- 2.40 Zberný účet:** Peňažný účet Obchodníka, na ktorom sú vedené peňažné prostriedky Klienta alebo viacerých Klientov, ktorý slúži ako bankové spojenie medzi Klientom a Obchodníkom v procese investovania, vedený na tento účel osobitne v bankovej inštitúcii.
- 2.41 ZFSFP:** Zákon č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 2.42 Zmluva:** Zmluva o poskytovaní investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb s finančnými nástrojmi a cennými papiermi, zmluva o obstaraní predaja alebo kúpy cenného papiera, zmluva o riadení portfólia cenných papierov, zmluva o správe cenných papierov, zmluva o investičnom poradenstve, iné zmluvy o poskytovaní investičných služieb alebo zmluvy, ktoré sa odvolávajú na podpornú úpravu týchto VOP uzatvorené medzi Obchodníkom a Klientom.

Článok III. Predmet úpravy

- 3.1 Obchodník v Zmluve označovaný tiež ako „Komisionár, alebo Mandatár“, za podmienok stanovených v Zmluve o poskytovaní investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb s finančnými nástrojmi a cennými papiermi, alebo inej zmluve o obstaraní kúpy alebo predaja finančných nástrojov uzatvorenej medzi Obchodníkom a Klientom, a v súlade s pokynmi Klienta (v Zmluve označovaného tiež ako „Komitent“, „Klient“ alebo „Mandant“), všeobecne záväznými právnymi predpismi, pravidlami a zvyklosťami na domácich a zahraničných finančných trhoch a prípadne obchodnými podmienkami tretích osôb, ktoré Obchodník použije za účelom splnenia svojich záväzkov, bude vlastným menom alebo v mene Klienta na účet Klienta vyvíjať činnosť smerujúcu k dosiahnutiu kúpy alebo predaja cenných papierov alebo iných finančných nástrojov, alebo k ich prvotnému nadobudnutiu, alebo k poskytnutiu iných Obchodníkom poskytovaných investičných služieb, investičných činností alebo vedľajších služieb najmä, no nie výlučne, služieb súvisiacich s riadením portfólia.
- 3.2 Obchodník môže poskytovať prostredníctvom tretej strany Úver alebo Pôžičku Klientovi za účelom vykonania obchodu s finančnými nástrojmi na základe Dodatku pre obchodovanie na Úver ku Komisionárskej zmluve o obstaraní kúpy alebo predaja cenného papiera.
- 3.3 Všeobecné obchodné podmienky tvoria neoddeliteľnú súčasť príslušnej Zmluvy alebo zmlúv podľa predchádzajúceho bodu uzatváraných medzi Obchodníkom a Klientom (ďalej tiež len „Zmluvy“). Ak Zmluvy obsahujú dohody, ktoré sú v rozpore s týmito VOP, platia dohody uvedené v Zmluvách, pokiaľ nie je dohodnuté inak.
- 3.4 Obchodník môže poskytovať Klientovi všetky investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie investičné služby, pre ktorých poskytovanie má povolenie udelené Národnou bankou Slovenska a ktorá vykonáva nad Obchodníkom dohľad. Obchodník je oprávnený pri poskytovaní investičných služieb použiť na splnenie svojich záväzkov inú oprávnenú osobu podľa svojej vôle, pokiaľ nie je výslovne dohodnuté inak; ak je to potrebné, Obchodník je oprávnený uzatvoriť na účet Klienta v tejto súvislosti zmluvu.
- 3.5 Obchodník poskytuje Klientovi investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v peňažnej mene kapitálového trhu, na ktorom je predmetná investičná služba realizovaná.
- 3.6 Klient je povinný poskytnúť Obchodníkovi všetku potrebnú súčinnosť, aby mohol splniť svoj záväzok podľa Zmlúv. Klient je povinný zaplatiť



Obchodníkovi za jeho činnosť úplatu, ktorá zahŕňa odmenu a náklady stanovené v Cenníku služieb.

Článok IV. Identifikácia klientov

- 4.1 Podľa § 73 ods. 3 Zákona o CP je Obchodník povinný požadovať preukázanie totožnosti klienta pri každom obchode, resp. pri uzatváraní obchodného vzťahu. Svoju totožnosť Klient preukazuje predložením dokladu totožnosti. Overovanie totožnosti Klienta, správnosť identifikačných údajov a pravosť podpisov ďalších splnomocnených osôb vykonáva Obchodník, alebo osoba, ktorú Obchodník za týmto účelom poveril. Klient je pri každom obchode povinný vyhovieť každej takejto žiadosti Obchodníka. Vykonanie obchodu so zachovaním anonymity Klienta je Obchodník povinný odmietnuť.
- 4.2 Totožnosť Klienta sa preukazuje platným preukazom totožnosti alebo podpisom Klienta, ak je bez akýchkoľvek pochybností zhodný s podpisom Klienta na Podpisovom vzore uloženom u Obchodníka v zmysle bodu 2.29 týchto VOP, pred podpísaním ktorého Klient preukázal svoju totožnosť preukazom totožnosti. Pri vykonávaní obchodu prostredníctvom technických zariadení, alebo pri poskytovaní informácií klientovi telefonicky, sa totožnosť preukazuje osobitným identifikačným číslom alebo obdobným kódom, ktorý Obchodník pridelení Klientovi a autentifikačným údajom, ktorý Obchodník dohodne s Klientom, alebo elektronickým podpisom podľa osobitného zákona. Pred nastavením tohto procesu, došlo k preukázaniu totožnosti za účelom identifikácie resp. jej overenie zo strany Klienta.
- 4.3 Na účely zisťovania, preverenia a kontroly identifikácie Klientov a ich zástupcov, na účely uzatvárania a vykonávania obchodov s Klientmi a na ďalšie účely uvedené v bode 4.5 sú Klienti a ich zástupcovia aj bez súhlasu dotknutých osôb povinní pri každom obchode Obchodníkovi na jeho žiadosť:
- a) poskytnúť:
 - i) pri fyzickej osobe zistenie titulu, mena, priezviska, rodného priezviska, rodného čísla alebo dátumu narodenia, ak rodné číslo nebolo pridelené, adresy trvalého pobytu alebo iného pobytu, štátnej príslušnosti, zistenie druhu a čísla dokladu totožnosti; u fyzickej osoby - podnikateľa aj zistenie adresy miesta podnikania, identifikačného čísla, ak bolo pridelené, označenia úradného registra alebo inej úradnej evidencie, v ktorej je tento podnikateľ zapísaný, a číslo zápisu do tohto registra alebo evidencie,

- ii) pri právnickej osobe zistenie názvu, adresy sídla, identifikačného čísla, označenia úradného registra alebo inej úradnej evidencie, v ktorej je právnická osoba zapísaná, a číslo zápisu do tohto registra alebo evidencie, a identifikácia fyzickej osoby, ktorá je oprávnená konať v mene právnickej osoby,
- iii) pri maloletom, ktorý nemá doklad totožnosti, zistenie mena, priezviska, rodného čísla alebo dátumu narodenia, ak rodné číslo nebolo pridelené, trvalého pobytu alebo iného pobytu, štátnej príslušnosti maloletého a jeho zákonného zástupcu,
- iv) kontaktné telefónne číslo a adresu elektronickej pošty, ak ich má zriadené,
- v) doklady a údaje preukazujúce a dokladujúce: schopnosť Klienta splniť si záväzky z obchodu, požadované zabezpečenie záväzkov z obchodu, oprávnenie na zastupovanie, ak ide o zástupcu, splnenie ostatných požiadaviek a podmienok na uzavretie alebo vykonanie obchodu, ktoré sú ustanovené Zákonom o CP alebo osobitnými predpismi, alebo ktoré sú dohodnuté s Obchodníkom,
- vi) osobné údaje týkajúce sa ekonomickej identity Klienta na účely Zákona o CP,
 - b) umožniť získať kopírovaním, skenovaním alebo iným zaznamenávaním:
 - i) osobné údaje o totožnosti z dokladu totožnosti v rozsahu titul, meno, priezvisko, rodné priezvisko, rodné číslo, dátum narodenia, miesto a okres narodenia, adresa trvalého pobytu, adresa prechodného pobytu, štátna príslušnosť, záznam o obmedzení spôsobilosti na právne úkony, druh a číslo dokladu totožnosti, vydávajúci orgán, dátum vydania a platnosť dokladu totožnosti,
 - ii) ďalšie údaje z dokladov preukazujúcich a dokladujúcich údaje, na ktoré sa vzťahuje písmeno a).

4.4 Na účely zisťovania, preverenia a kontroly identifikácie Klientov a ich zástupcov, na účely prípravy, uzatvárania a vykonávania obchodov s Klientmi a na ďalšie účely uvedené v bode 4.3 Obchodník je oprávnený pri každom obchode požadovať od Klienta a jeho zástupcu údaje v rozsahu podľa bodu 4.3 písm. a) a opakovane ich pri každom obchode získavať spôsobom uvedeným v bode 4.3 písm. b). Klient a jeho zástupca sú povinní vyhovieť každej takejto žiadosti Obchodníka.

4.5 Na účely zisťovania, preverenia a kontroly identifikácie Klientov a ich zástupcov, na účely uzatvárania a vykonávania obchodov medzi Obchodníkom a Klientmi, na účel ochrany a domáhania sa práv Obchodníka voči Klientom, na účel zdokumentovania činnosti Obchodníka a podriadených subjektov v zmysle ZFSFP, na účely výkonu dohľadu nad Obchodníkom a nad jej činnosťami a na plnenie si úloh a povinností Obchodníka podľa Zákona o CP a iných všeobecne záväzných právnych predpisov je Obchodník aj bez súhlasu a

informovania dotknutých osôb oprávnený zisťovať, získavať, zaznamenávať, uchovávať, využívať a inak spracúvať osobné údaje a iné údaje v rozsahu podľa bodu 4.3, pritom je Obchodník oprávnený s použitím automatizovaných alebo neautomatizovaných prostriedkov vyhotovovať kópie dokladov totožnosti a spracúvať rodné čísla a ďalšie údaje a doklady v rozsahu podľa bodu 4.3. Za preukaz totožnosti sa na účely týchto Obchodných podmienok považujú:

- a) občiansky preukaz vydaný v Európskej únii, alebo
- b) oprávnenie k dlhodobému alebo trvalému pobytu na území SR, alebo iný doklad preukazujúci pobyt na území iného členského štátu,
- c) cestovný pas.

4.6 Podmienkou vzniku zmluvného vzťahu je povinnosť Klienta predložiť identifikačné doklady. Klienti predkladajú tieto doklady:

- a) Občan - právnická osoba a fyzická osoba - podnikateľ so sídlom na území SR je povinná predložiť doklady, ktoré osvedčujú vznik právnickej osoby, resp. príslušné oprávnenie na vykonávanie podnikateľskej činnosti (napr. výpis z obchodného registra, živnostenské oprávnenie, koncesnú listinu a pod.). Ak Klient nepodlieha povinnosti zápisu do obchodného registra, je povinný predložiť listinu, ktorou bola právnická osoba založená spolu s listinou osvedčujúcou zápis v inom úradnom registri.
- b) Cudzozemec - právnická osoba a fyzická osoba - podnikateľ so sídlom mimo územia SR predkladá na overenie totožnosti výpis z firemného alebo obchodného registra v zahraničí overený notárom v štáte sídla spoločnosti, resp. zastupiteľským úradom tohto štátu na území SR s menovitým uvedením štatutárneho zástupcu. Obchodník je oprávnený požadovať úradný preklad týchto dokumentov do slovenského jazyka. V prípade, že cudzozemec - právnická osoba podniká na území SR prostredníctvom svojho podniku, organizačnej zložky alebo prevádzky, je povinný predložiť doklad osvedčujúci oprávnenie na podnikateľskú činnosť na území SR, t.j. výpis z Obchodného registra SR, stanovky alebo dokumenty podobnej povahy.
- c) Občan - fyzická osoba (nepodnikateľ) predkladá občiansky preukaz, resp. cestovný pas.
- d) Cudzozemec - fyzická osoba predkladá občiansky preukaz, cestovný pas alebo preukaz o povolení na pobyt.

Dokumentáciu potrebnú pre uzatvorenie zmluvy podľa článku 4 predkladá Klient formou originálu, prípadne úradne overenej fotokópie. Obchodník má právo požadovať odpisy listín a podpisy na listinách osvedčené notárom alebo iným orgánom v zmysle platných právnych predpisov.

4.7 Za právnickú osobu, ktorá sa zapisuje do obchodného registra, koná štatutárny orgán, prípadne iná osoba oprávnená konať v mene právnickej osoby (prokurista, likvidátor a pod.) v zmysle výpisu z

obchodného registra a to spôsobom, ktorý určuje zápis v obchodnom registri. Za právnickú osobu, ktorá sa nezapisuje do obchodného registra, koná štatutárny orgán - t.j. osoby, ktoré sú na to oprávnené zmluvou o zriadení právnickej osoby, zakladateľskou listinou, alebo inými zodpovedajúcimi listinami v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

V prípade, že dôjde k zmene v obsadení štatutárneho orgánu Klienta - právnickej osoby, je táto zmena účinná voči Obchodníkovi momentom, keď jej bol predložený originál alebo úradne overená fotokópia právoplatného rozhodnutia toho orgánu, ktorý je v zmysle spoločenskej zmluvy, zakladateľskej listiny, prípadne stanov spoločnosti oprávnený uskutočniť takúto zmenu. Toto ustanovenie nemá vplyv na povinnosť Klienta uviesť zápis v Obchodnom registri alebo v inom úradnom registri do súladu s faktickým právnym stavom, ako i na povinnosť Klienta predložiť Obchodníkovi bezodkladne po uskutočnení zmeny v obchodnom registri alebo v inom úradnom registri nový výpis z Obchodného registra. Dôveryhodnosť a dostatočnosť predložených listín je Obchodník oprávnený posúdiť podľa vlastného uváženia.

Fyzická osoba môže konať samostatne vo vzťahu s Obchodníkom iba za predpokladu, že má úplnú spôsobilosť na právne úkony. Za osoby, ktoré nemajú úplnú spôsobilosť na právne úkony, koná vo vzťahu s Obchodníkom ich zákonný zástupca.

Klient sa môže dať pri právnom úkone zastúpiť zástupcom na základe plnomocenstva. Plnomocenstvo musí byť udelené v písomnej forme, musí byť z neho zrejmé, kto je zastúpený, kto je zástupca, na aké právne úkony a na aký čas sa udeľuje. Podpisy na plnomocenstve musia byť úradne overené, alebo ak sa udeľuje plnomocenstvo priamo u Obchodníka, tak zamestnancom Obchodníka. Pokiaľ je plnomocenstvo vystavené mimo územia SR, overí podpis na plnomocenstve notár v krajine, kde bolo plnomocenstvo vystavené. Ak sa v zmysle platných právnych predpisov a medzinárodných zmlúv záväzných pre SR vyžaduje vyššie overenie, je potrebné plnomocenstvo apostilovať orgánom oprávneným podľa Haagskeho Dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín alebo superlegalizovať na zastupiteľskom úrade SR v krajine vystavenia.

Ak za Klienta koná zástupca, či už na základe zákona alebo na základe plnomocenstva, Obchodník overuje totožnosť zástupcu a predkladá sa doklad, z ktorého je zrejmé oprávnenie na zastupovanie.

Obchodník je oprávnený konanie splnomocneného zástupcu odmietnuť.

4.8 Pri podpise Zmluvy alebo kedykoľvek neskôr, môže Klient určiť disponenta, ako osobu oprávnenú, aby v mene Klienta robil tie právne úkony a vykonával tie činnosti, ktoré je Klient oprávnený robiť. Oprávnenie disponenta konať v mene Klienta môže Klient kedykoľvek zrušiť. Zrušenie oprávnenia disponenta musí oznámiť Obchodníkovi a

následne ho písomne potvrdiť najneskôr do 3 dní. Pozastavenie oprávnenia disponenta je pre Obchodníka záväzné momentom oznámenia o zrušení dispozičného práva Obchodníkovi.

- 4.9 Ak má Obchodník pochybnosti o správnosti údajov v predložených dokladoch, alebo ak v nich nie sú obsiahnuté všetky potrebné údaje, môže si od Klienta vyžiadať ďalšie doklady, prípadne ich overenie.

Článok V. Klientsky majetok a jeho ochrana

- 5.1 Klientskym majetkom sa na účely zákona o CP rozumejú peňažné prostriedky, štruktúrované vklady a finančné nástroje Klienta zverené Obchodníkovi alebo Zahraničnému obchodníkovi v súvislosti s vykonaním investičnej služby alebo vedľajších služieb podľa § 6 ods. 2 písm. a), a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty, ak Klientom je osoba podľa § 81 ods. 1 a) až c) a § 81 ods. 2 Zákona o CP.
- 5.2 Garančný fond investícií je fond tvorený príspevkami obchodníkov s cennými papiermi, do ktorého prispieva aj Obchodník a slúži na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý Obchodníkom na vykonanie investičnej služby.
- 5.3 Za nedostupný klientsky majetok má Klient právo na náhradu z Garančného fondu v eurách a Garančný fond je povinný zaň poskytnúť náhradu v rozsahu a za podmienok ustanovených Zákonom o CP.
- 5.4 Za nedostupný chránený klientsky majetok poskytuje fond náhradu jednému Klientovi alebo inej oprávnenej osobe za podmienok stanovených Zákonom o CP.
- 5.5 Dôkladné a vyčerpávajúce informácie o ochrane klientskeho majetku sú uvedené v dokumente: Informácie pre klientov o Garančnom fonde investícií, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.
- 5.6 Obchodník vedie a účtuje klientsky majetok (zverené cenné papiere a peňažné prostriedky a iné finančné nástroje) oddelene od majetku Obchodníka (cenné papiere a peňažné prostriedky Obchodníka a finančné nástroje Obchodníka) ako aj od majetku iných Klientov Obchodníka. Obchodník je oprávnený pre Klienta otvoriť aj viac klientskych účtov. V prípade, ak Obchodník otvorí Klientovi viac účtov, zaväzuje sa tieto odlíšiť tak Klientskym číslom, ako aj označením v názve účtu. Klientsky majetok zverený Obchodníkovi nie je súčasťou majetku Obchodníka. Obchodník nevyužíva zverené peňažné prostriedky a finančné nástroje Klienta vo vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb; to neplatí, ak s takýmto použitím Klient súhlasil.

- 5.7 Obchodník v súlade so Zákonom o CP a MiFID II. nie je oprávnený uzatvárať dohody o finančnej záruke s prevodom vlastníckeho práva s Neprofesionálnymi klientmi na účel zaistenia alebo pokrytia súčasných alebo budúcich skutočných, podmienených alebo prípadných povinností Klientov.
- 5.8 Obchodník je oprávnený uzatvárať zmluvy, ktorými zveruje finančné nástroje Klienta do druhej evidencie, správy alebo úschovy u Custodiána.
- 5.9 Finančné nástroje, ktoré Obchodník prevzal do správy alebo úschovy, alebo ich pre Klienta obstaral, môžu byť evidované v ďalších čiastkových evidenciách vedených Obchodníkom alebo v úschove vybranej Banky.
- 5.10 V prípade zahraničných cenných papierov sa finančné nástroje Klienta evidujú u Custodiána na účtoch vedených na meno Klienta alebo na meno Obchodníka, na iných účtoch alebo aj iným spôsobom, a to vždy v súlade so zvyklosťami a príslušnými právnymi predpismi jednotlivých štátov a príslušných kapitálových trhov.
- 5.11 Finančné nástroje, ktoré pre Klienta obstaral Obchodník, prechádzajú do Klientovho majetku dňom ich nadobudnutia Obchodníkom. Obchodník nie je povinný odovzdať Klientovi obstarané finančné nástroje, je však povinný Klientove finančné nástroje uschovať, ak to zvyklosti na jednotlivých kapitálových trhoch umožňujú. Finančné nástroje, ktoré Klient zveril Obchodníkovi na predaj, sú majetkom Klienta, pokiaľ ich nenadobudne tretia osoba.

Článok VI.

Finanční agenti, viazaní investiční agenti a investičné firmy

- 6.1 Finančným agentom je osoba so sídlom, miestom podnikania alebo umiestnením organizačnej zložky na území Slovenskej republiky, ktorá vykonáva finančné sprostredkovanie na základe písomnej zmluvy s finančnou inštitúciou alebo na základe písomnej zmluvy so samostatným finančným agentom. Finančný agent, pôsobí ako
- a) samostatný finančný agent,
 - b) viazaný finančný agent,
 - c) podriadený finančný agent,
 - d) viazaný investičný agent.
- 6.2 Viazaný investičný agent je osoba, ktorá na plnú a bezpodmienečnú zodpovednosť Obchodníka vykonáva na základe písomnej zmluvy pre túto osobu finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu a ďalšie činnosti podľa osobitného predpisu.
- 6.3 Investičné firmy sú investičné firmy alebo subjekty podľa iných relevantných právnych predpisov platných v tom ktorom členskom štáte Európskej únie, ktoré vykonávajú činnosti obdobné alebo blízke činnostiam finančného sprostredkovania v zmysle bodov 6.4 a 6.5.

- 6.4 Finančným sprostredkovaním je vykonávanie najmenej jednej z týchto činností uvedenej v ZFSFP:
- a) predkladanie ponúk na uzavretie zmluvy o poskytnutí finančnej služby, uzatváranie zmluvy o poskytnutí finančnej služby a vykonávanie ďalších činností smerujúcich k uzavretiu alebo k zmene zmluvy o poskytnutí finančnej služby,
 - b) poskytovanie odbornej pomoci, informácií a odporúčaní klientovi na účely uzavretia, zmeny alebo ukončenia zmluvy o poskytnutí finančnej služby,
 - c) spolupráca pri správe zmluvy o poskytnutí finančnej služby, ak charakter finančnej služby takúto spoluprácu umožňuje,
 - d) spolupráca pri vybavovaní nárokov a plnení plynúcich Klientovi zo zmluvy o poskytnutí finančnej služby, najmä v súvislosti s udalosťami rozhodujúcimi pre vznik takýchto nárokov, ak charakter finančnej služby takúto spoluprácu umožňuje.
- 6.5 Finančným sprostredkovaním v sektore kapitálového trhu je:
- a) poskytovanie investičnej služby, prijímanie a postupovanie pokynov klienta týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a podielových listov, podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a ich propagácia,
 - b) poskytovanie investičnej služby investičného poradenstva vo vzťahu k prevoditeľným cenným papierom a podielovým listom podielových fondov a k cenným papierom vydaným zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.
- 6.6 Samostatný finančný agent vykonáva svoju činnosť na základe povolenia Národnej banky Slovenska podľa ustanovenia § 18 ZFSFP.
- 6.7 Finančný agent, viazaný investičný agent a investičná firma prijíma a postupuje pokyny Klienta výhradne Obchodníkovi.
- 6.8 Finančný agent, viazaný investičný agent a investičná firma nie sú oprávnení prijímať peňažné prostriedky alebo finančné nástroje Klientov, pokiaľ ZFSFP nestanovuje inak.
- 6.9 Na povinné náležitosti pokynov vydávaných Klientom finančnému agentovi, viazanému investičnému agentovi alebo investičnej firme a na režim vydávania pokynov Klientom finančnému agentovi, viazanému investičnému agentovi alebo investičnej firme sa primerane použije ustanovenie čl. 8 „Podanie a prijatie pokynu“ týchto VOP.
- 6.10 O všetkých informáciách týkajúcich sa pokynov prijatých od Klienta a odovzdaných finančným agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou Obchodníkovi, informuje Klienta finančný agent, viazaný investičný agent alebo investičná firma. Obchodník informuje Klienta v rozsahu podľa zmlúv uzatvorených s Klientom a podľa týchto VOP.
- 6.11 Klient podpísaním Zmluvy potvrdzuje, že ak pred podpisom Zmluvy s Obchodníkom jednal s Obchodníkom (jeho zamestnancom), finančným

agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou, bol takýmto finančným agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou riadne informovaný/upozornený/ a boli mu položené otázky v tomto rozsahu/že/o/na:

- a) vyžiadal si identifikačné údaje Klienta,
- b) uviedol identifikačné údaje o svojej osobe (finančného agenta, viazaného investičného agenta alebo investičnej firmy), uviedol identifikačné údaje o osobe Obchodníka spolu s údajmi o tom, v akom rozsahu podliehajú regulujúcemu dohľadu v členskom štáte a na základe akého povolenia tieto osoby podnikajú, v akom rozsahu a na akom mieste,
- c) informácie o celkových poplatkoch a súvisiacich nákladoch, ktoré súvisia s poskytovaním investičných služieb Obchodníka a vplyv nákladov na návratnosť investície,
- d) aké sú možné riziká, ktoré môžu byť spojené s požadovanou službou,
- e) predpokladané výnosy nie sú zaručené a nie je zaručená ani návratnosť investovanej čiastky,
- f) podstatných zmluvných podmienkach, ktoré sa vzťahujú na poskytovanú investičnú službu,
- g) druhu finančného nástroja, na ktorý sa Zmluva vzťahuje, vrátane jeho charakteristík a rizík spojených s investovaním do tohto druhu nástroja a o navrhovanej investičnej stratégii,
- h) Garančnom fonde investícií obchodníkov s cennými papiermi, o podmienkach poskytovania náhrad z Garančného fondu investícií obchodníkov s cennými papiermi, výške a spôsobe ich uplatňovania,
- i) informácie o mieste výkonu služby.

Článok VII.

Kúpa a predaj finančných nástrojov

7.1 Obchodník realizuje obstaranie kúpy alebo predaja CP na základe Komisionárskej a Mandátnej zmluvy, prípadne iné súvisiace úkony, operácie a služby, na základe pokynov Klienta, pokiaľ sú tieto pokyny v súlade s platnými právnymi predpismi, Zmluvami a týmito VOP. Klient je oprávnený dať Obchodníkovi iba taký pokyn, ktorý je v rozsahu a zodpovedá jeho oprávneniu nakladať s CP, ktorých sa jeho pokyn týka. Vydaním pokynu Obchodníkovi Klient potvrdzuje, že sú splnené všetky podmienky podľa tohto odseku. Ak sa ukáže potvrdenie Klienta ako nepravdivé, Obchodník nezodpovedá za škodu, ktorá vznikne v dôsledku takéhoto nepravdivého vyhlásenia.

7.2 Pokyn Klienta podľa predchádzajúceho odseku musí byť úplne jednoznačný a nezameniteľný.

7.3 Pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja CP musí obsahovať nasledujúce informácie:

- a) identifikácia Klienta (a prípadne jeho splnomocnenca) - meno, priezvisko/obchodné meno a/alebo rodné číslo/IČO; na vyžiadanie Obchodníka heslo pridelené Klientovi v Zmluve, ak Klient dáva pokyn telefonicky,
- b) názov CP, ktorý má byť kúpený alebo predaný a prípadne ISIN, alebo iné identifikačné číslo/označenie CP,
- c) smer obchodu (či má byť CP kúpený alebo predaný),
- d) počet kusov CP, ktoré majú byť kúpené alebo predané,
- e) cenový limit, nad ktorý nesmú byť CP kúpené alebo cenový limit, pod ktorý nesmú byť CP predané; ak nie je takýto limit stanovený, rozumie sa tým, že Obchodník zaradí pokyn na verejný trh bez uvedenia limitnej ceny,
- f) určenie trhu, prostredníctvom ktorého má byť pokyn vykonaný; ak nie je trh určený, rozumie sa ním potom zodpovedajúci trh krajiny, v ktorej bol CP prijatý na obchodovanie,
- g) doba platnosti pokynu; ak doba platnosti pokynu nie je stanovená, pokyn platí iba v tom obchodnom dni, v ktorom ho Obchodník prijal; obchodným dňom sa rozumie pracovný deň, počas ktorého prebieha ponuka a dopyt CP na trhu špecifikovanom v písm. f) tohto článku; Obchodník je oprávnený obmedziť obdobie platnosti prijatého pokynu na obchodný deň, v ktorom bol prijatý,
- h) iné podmienky, za ktorých má byť pokyn splnený; Obchodník môže odmietnuť prijatie pokynu, ak obsahuje podmienky, ktoré vykonanie pokynu znemožňujú, alebo ak by s jeho plnením boli spojené neprimerané ťažkosti alebo náklady; neprimeranosť posúdi Obchodník a o odmietnutí pokynu Klienta informuje.

7.4 Údaje obsiahnuté v pokyne musia byť úplné, presné a zrozumiteľné. Obchodník upozorní Klienta, ak jeho pokyn obsahuje nedostatky, ktoré by mohli vykonanie pokynu ohroziť. Ak Klient nezmení alebo nezruší pokyn spôsobom určeným v týchto VOP, Obchodník je oprávnený pokyn neprijat' alebo prijať a nevykonať ho vôbec, alebo ho vykonať podľa svojho najlepšieho uváženia. Obchodník postupuje pri plnení pokynu s náležitou odbornou starostlivosťou a v záujme Klienta, v súlade so Stratégiou vykonávania pokynov, ktorá je uverejnená na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.

7.5 Obchodník nie je povinný prijať alebo vykonať pokyn a nie je pokynom viazaný, ak je jeho obsah v rozpore alebo obchádza platné právne normy alebo ustanovenia Zmlúv, ak je pokyn nejasný, nekompletný, či nezrozumiteľný, ak nie je opatrený podpisom oprávnenej osoby, alebo ak existuje podozrenie na jeho spojitosť s trestným činom, alebo ak by jeho prijatím hrozil stret záujmov medzi Obchodníkom a Klientom a Klientmi Obchodníka navzájom, alebo ak by

jeho vykonaním mohlo dôjsť k narušeniu transparentnosti finančného trhu; Obchodník nie je v takýchto prípadoch zodpovedný za škodu, ktorá vznikne v dôsledku nevykonania takéhoto pokynu.

- 7.6 Obchodník nie je zodpovedný za škodu, ktorá vznikla nevykonaním nekompletných, nepresných alebo oneskorených pokynov Klienta, za škodu vzniknutú v dôsledku nepresného či neúplného vyplnenia pokynu Klientom a/alebo vykonaním pokynu na základe zmenených alebo sfalšovaných dokumentov.

Článok VIII. Podanie a prijatie pokynu

- 8.1 Klient, ktorý je fyzickou osobou, je oprávnený dávať Obchodníkovi pokyny osobne alebo prostredníctvom svojho splnomocnenca - tretej osoby, ktorá sa Obchodníkovi preukáže platným plnomocenstvom udeleným Klientom, ktoré ho oprávňuje na takéto konanie udelené Klientom. Podpis Klienta na plnomocenstve musí byť úradne overený.
- 8.2 Za Klienta, ktorý je právnickou osobou, dávajú pokyny jeho štatutárni zástupcovia v rozsahu podľa ich oprávnenia alebo osoby nimi na toto splnomocnené, pričom podpis Klienta na plnomocenstve musí byť úradne overený. Splnomocnenie /plnomocenstvo/ osôb iných než štatutárny zástupca Klienta musí obsahovať vzorový podpis splnomocnenca. Ak podpis splnomocnenca na pokyne nezodpovedá vzorovému podpisu na plnomocenstve, môže Obchodník požiadať splnomocnenca Klienta, ktorý dáva pokyn, aby poskytol ďalšie informácie postačujúce na preukázanie jeho identity, a/alebo doložil úradne overený podpis Klienta. Obchodník nie je povinný vykonať pokyn, ak nie je spokojný s informáciami identifikujúcimi osobu vydávajúcu pokyn a s jej právomocou tento pokyn vydať.
- 8.3 Klient - právnická osoba - je povinný najmenej raz ročne, vždy však bezodkladne pri zmene zápisu v obchodnom registri, predložiť Obchodníkovi originál alebo úradne overenú kópiu výpisu z obchodného registra týkajúceho sa Klienta. Ak túto svoju povinnosť nesplní Klient ani na výzvu Obchodníka, Obchodník je oprávnený odmietnuť prijatie pokynov Klienta až dotedy, kým Klient nepredloží Obchodníkovi aktuálny výpis z Obchodného registra.
- 8.4 Klient berie na vedomie, že v prípade rozporu medzi pokynom daným splnomocnencom a pokynom daným priamo Klientom má prednosť pokyn daný Klientom, resp. Obchodník môže po posúdení rozporu požiadať Klienta, aby upresnil pokyn, tak aby bol v súlade s bodom 7.4 týchto VOP.
- 8.5 Za Klienta je oprávnený postupovať pokyny Obchodníkovi aj finančný agent a viazaný investičný agent, prípadne investičná firma.

- 8.6 Obchodník nie je povinný prijať pokyn Klienta postúpený finančným agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou, ak nemá za preukázané, že finančný agent, viazaný investičný agent alebo investičná firma je oprávnený takýto Klientov pokyn Obchodníkovi postúpiť, čo Klient berie na vedomie a súhlasí s tým.
- 8.7 Ak za Klienta dáva pokyny Obchodníkovi finančný agent, viazaný investičný agent alebo investičná firma, spôsob odovzdania pokynu Klienta medzi finančným agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou a Obchodníkom je stanovený len ich vlastnou vzájomnou dohodou a prebieha bez ohľadu na ďalšie znenie týchto VOP a na spôsob odovzdávania pokynu Klienta finančnému agentovi, viazanému investičnému agentovi alebo investičnej firme. Finančný agent, viazaný investičný agent, alebo investičná firma nesie plnú zodpovednosť za prvotné prijatie pokynu od Klienta a za jeho bezchybné a nezmenené odovzdanie Obchodníkovi. Obchodník neverifikuje spôsob odovzdania pokynu, ani obsah pokynu, ktorý Klient odovzdáva finančnému agentovi, viazanému investičnému agentovi alebo investičnej firme; toto neplatí v prípade, keď Obchodník využije svoje právo podľa čl. 9 týchto VOP a príslušných ustanovení Zmluvy podľa čl. 3 bodu 1 týchto VOP.
- 8.8 Klient má možnosť dávať pokyny Obchodníkovi telefonicky, písomne a prostredníctvom Služby elektronickej komunikácie:
- a) Klient berie na vedomie a súhlasí s tým, že formu prijímania a postúpenia pokynov zvolí Obchodník.
 - b) Pri telefonickom podávaní pokynov je Obchodník oprávnený žiadať od Klienta, aby mu oznámil osobné údaje vyplývajúce zo Zmluvy, aby si mohol overiť totožnosť Klienta a prípadne aj heslo, ak bolo dohodnuté v Zmluve s Klientom. Bez poskytnutia týchto údajov Klientom a ich overenia je Obchodník oprávnený prijatie pokynu dávaného telefonicky odmietnuť.
 - c) Ak je na to Klient oprávnený a chce dať Obchodníkovi pokyn telefonicky, alebo sa domnieva, že rozhovor so zamestnancom Obchodníka ho môže ovplyvniť pri rozhodovaní o tom, či a akým spôsobom pokyn Obchodníkovi dá, najmä jeho konečnú formuláciu a spôsob alebo podmienky jeho realizácie, je Klient povinný upozorniť na túto skutočnosť zamestnanca Obchodníka, s ktorým práve komunikuje. Klient je povinný na komunikáciu s Obchodníkom vo veci podania telefonického pokynu alebo na komunikáciu, ktorá ho môže ovplyvniť pri rozhodovaní, či a akým spôsobom pokyn Obchodníkovi dá, najmä jeho konečnú formuláciu a spôsob alebo podmienky jeho realizácie, využívať len telefonické linky určené na tieto účely Obchodníkom, ktorých prevádzka je nahrávaná.
- 8.9 Klient berie na vedomie a súhlasí s tým, že Obchodník je oprávnený požadovať písomné potvrdenie pokynu Klienta podaného telefonicky.

Klient je povinný na výzvu Obchodníka bez zbytočného odkladu vystaviť písomné potvrdenie pokynu. Nesplnenie tejto povinnosti Klienta nemá vplyv na platnosť telefonicky daného pokynu. Klient si je vedomý, že na účely MIFID II. resp. Nariadenia v nadväznosti na bod 17.11 týchto VOP bude Obchodník nahrávať všetky telefónne linky, ktoré sú určené na podávanie pokynov Obchodníkom a subjektmi špecifikovanými v čl. 6 VOP, pričom dôjde aj k uchovávaniu a archivácii takto nahraných telefonátov Obchodníkom a subjektmi špecifikovanými v čl. 6 VOP. V prípade akéhokoľvek sporu medzi Obchodníkom a Klientom môžu byť tieto nahrávky použité ako dôkaz existencie či neexistencie obsahu sporného záväzku, ako aj existencie a neexistencie doručenia záväzného pokynu Klienta Obchodníkovi. Klient berie na vedomie, že tieto nahrávky môžu byť použité kedykoľvek ako dôkaz v priebehu akéhokoľvek správneho, súdneho alebo iného konania.

- 8.10 Obchodník prijme, vykoná alebo postúpi pokyn Klienta na nákup CP na príslušnom trhu, ak sú na príslušnom peňažnom účte Klienta vedenom Obchodníkom v príslušnej mene k dispozícii na realizáciu pokynu Klienta peňažné prostriedky vo výške, ktorá sa minimálne rovná sume hodnoty CP vypočítanej podľa limitnej ceny určenej v pokyne alebo - ak ide o pokyn s nešpecifikovanou limitnou cenou - podľa poslednej verejne známej ceny CP na trhu, plus odmena Obchodníka a poplatky za realizáciu obchodu s CP, plus úroky vzťahujúce sa na CP do ukončenia platnosti pokynu, ak sú CP úročené. Ak je výška peňažných prostriedkov Klienta nedostatočná, Obchodník nie je povinný pokyn Klienta vykonať. Obchodník nie je povinný prijať, vykonať alebo postúpiť pokyn Klienta na nákup CP v prípade, ak CP nespĺňa podmienku minimálnej trhovej kapitalizácie na úrovni sto miliónov EUR, resp. ekvivalent v inej mene alebo podmienku minimálnej trhovej ceny na úrovni dve eurá, resp. ekvivalent v inej mene na základe záverečnej ceny z predchádzajúceho obchodného dňa. V prípade, že Obchodníkom postúpený pokyn na nákup alebo predaj cenných papierov je zamietnutý protistranou, resp. príslušným trhom, Obchodník je oprávnený prijať pokyn Klienta zamietnuť a nevykonať ho.
- 8.11 Obchodník prijme, vykoná alebo postúpi pokyn Klienta na predaj CP na príslušnom trhu, ak na príslušnom účte CP Klienta vedenom Obchodníkom pre príslušný kapitálový trh sú vedené CP v počte, ktorý sa minimálne rovná počtu CP určenom v pokyne. Ak je počet CP vedených na účte CP Klienta nedostatočný, Obchodník nie je povinný takýto pokyn Klienta vykonať.
- 8.12 Pokyn na predaj listinných CP je platný až od okamihu, kedy zodpovedajúci počet určených listinných CP je/bude odovzdaný Obchodníkovi, alebo keď bude Obchodníkovi povereným uschovateľom listinných CP potvrdená ich blokácia pre Obchodníka a zároveň budú tieto CP pripísané na účet Klienta vedený Obchodníkom. Pri vydaní

pokynu na predaj listinných CP odovzdá Klient listinné CP Obchodníkovi. O odovzdaní listinných CP bude spísaný protokol, kópiu predloženého zoznamu si Obchodník ponechá.

- 8.13 Pokyn na predaj zaknihovaných CP alebo CP vedených v inej podobnej evidencii je platný až od okamihu, kedy je Obchodníkovi subjektom, ktorý vedie príslušnú evidenciu, potvrdená registrácia pozastavenia práva nakladať s CP (tzv. blokácia Obchodníka) týkajúca sa zodpovedajúceho počtu pokynom určených CP a zároveň je táto skutočnosť uvedená na účte CP Klienta, ktorý vedie Obchodník.
- 8.14 Obchodník nie je povinný prijať listinné CP, ktoré nie sú kompletné, sú poškodené, ktoré nezodpovedajú špecifickým požiadavkám, alebo takých, ktoré sú uvedené v zozname stratených alebo ukradnutých CP. Obchodník nie je povinný prijať ani listinné či zaknihované CP, ktoré sú predmetom záložného práva a/alebo ktorých prevoditeľnosť je inak obmedzená.
- 8.15 S CP určenými na predaj nie je Klient počas obdobia platnosti pokynu, a v prípade predaja aj počas obdobia vysporiadania obchodu, oprávnený nakladať, disponovať s nimi, ani ich blokovať.
- 8.16 Obchodník je oprávnený, ak nie je dohodnuté inak, realizovať pokyn Klienta len čiastočne, čo Klient berie na vedomie a súhlasí s tým.
- 8.17 Obchodník nenesie zodpovednosť za akékoľvek straty, škody, alebo ďalšie výdavky Klienta, ktoré vznikajú v dôsledku oneskorenia prenosu pokynov z dôvodu chýb komunikačných zariadení, porúch software, hardware, z dôvodu zamietnutia pokynu treťou stranou alebo z akýchkoľvek iných dôvodov, ktoré Obchodník nemôže objektívne ovplyvniť. V prípade poruchy informačného systému, nahrávacieho zariadenia a telekomunikačného systému Obchodníka je Obchodník oprávnený odmietnuť prijatie pokynu Klienta. Ak porucha týchto systémov má vplyv na Klientom vydané pokyny, Obchodník informuje Klienta náhradným telekomunikačným zariadením cez telekomunikačné zariadenie, ktoré uviedol Klient v Zmluve a urobí opatrenia na to, aby zabránil vzniku škôd. Obchodník sa však v každom prípade nemôže vzdať svojej zodpovednosti v prípade porušenia svojich zákonom stanovených povinností podľa Zákona o CP a za podmienok, za ktorých mu bolo udelené príslušné povolenie k poskytovaniu investičných a vedľajších služieb, a to najmä zodpovednosti pri plnení povinností disponovania potrebnými vecnými, personálnymi a organizačnými predpokladmi potrebnými pre výkon svojej podnikateľskej činnosti.
- 8.18 Obchodník je povinný pri dodržaní podmienok daných VOP a Zmluvami s Klientom vykonať pokyny Klienta, ak nevznikne zásadná technická, organizačná, legislatívna alebo personálna prekážka na strane Obchodníka, ktorá Obchodníkovi neumožňuje pri vynaložení všetkej starostlivosti pokyn vykonať, a ktorú nemohol Obchodník pri prevzatí pokynu predvídať. Obchodník je povinný o takejto skutočnosti

Klienta bezodkladne informovať. Obchodník nenesie zodpovednosť za škody vzniknuté nevykonaním pokynu Klienta v dôsledku legislatívnych alebo vládnych obmedzení, zmien trhových alebo legislatívnych pravidiel, alebo že nastali udalosti „vyššej moci - vis major“, ktoré Obchodníkovi bránia/bránili v plnení zmluvných záväzkov (napr. prírodnej katastrofy, vojny, teroristického útoku, štrajku a pod.).

- 8.19 Klient je oprávnený pokyn zmeniť alebo zrušiť. Zrušiť alebo zmeniť je možné len taký pokyn, ktorý ešte nebol úplne realizovaný alebo nie je práve realizovaný, ak to nie je v rozpore s právnymi predpismi, so zvyklosťami príslušného trhu a je to technicky, zmluvne a právne možné. Ak už bol pokyn čiastočne realizovaný, je možné ho zrušiť alebo zmeniť len v tej časti, ktorá ešte zrealizovaná nebola.
- 8.20 Zmeny alebo zrušenie pokynov môžu byť vykonané len formou stanovenou pre vydávanie nových pokynov. Zmeny pokynov, zrušenie pokynov, alebo opakované pokyny musia byť ako také označené a musí byť jasne určené, na ktorý pôvodný pokyn sa vzťahujú. Na zmenu alebo zrušenie pokynu novým pokynom sa primerane vzťahujú aj ustanovenia týchto VOP týkajúce sa systému konfirmácie pokynov.

Používanie služieb elektronickej komunikácie

- 8.21 Klient je za stanovených podmienok oprávnený komunikovať s Obchodníkom prostredníctvom jednotlivých Služieb elektronickej komunikácie a je oprávnený týmto spôsobom doručovať Obchodníkovi Pokyny prípadne iné žiadosti a návrhy, ak to zvolený rozsah príslušnej Služby elektronickej komunikácie umožňuje.
- 8.22 Obchodník vykoná Pokyn za predpokladu dodržania riadnej identifikácie Klienta, autorizácie prostredníctvom Autorizačných nástrojov, ako aj splnenia ďalších podmienok stanovených vo VOP Obchodníka pre vykonávanie obchodov.
- 8.23 Aktívne operácie Služieb elektronickej komunikácie Klient autorizuje použitím jedného z vybraných (v Zmluve dohodnutých) Autorizačných nástrojov.
- 8.24 Obchodník je oprávnený pri akýchkoľvek pochybnostiach odmietnuť vykonať Pokyn, prípadne žiadať Klienta o písomné potvrdenie doručeného Pokynu, alebo žiadať dodatočný spôsob autorizácie.
- 8.25 Klient je povinný zabezpečiť utajenie Bezpečnostného nástroja, chrániť ho a urobiť všetky potrebné opatrenia, aby zabránili jeho strate, krádeži alebo zneužitiu neoprávnenou osobou, najmä nesmú zaznamenávať (pokiaľ je to možné) Bezpečnostný nástroj v žiadnej forme ani ho uchovávať spolu s inými údajmi, ktorých prezradenie môže spôsobiť Klientovi škodu. Ak túto povinnosť nesplnia, Obchodník nezodpovedá za sprístupnenie informácií o Klientskom účte, za zneužitie takto sprístupnených informácií, ako aj za ďalšie škody, ktoré nesplnením tejto povinnosti vzniknú. V takom prípade platí, že zneužitie

Bezpečnostného nástroja bolo spôsobené zavineným konaním a/alebo opomenutím Klienta, pokiaľ nie je preukázaný opak.

- 8.26 Ak dôjde k strate alebo krádeži Bezpečnostného nástroja, alebo ak sa Klient z akéhokoľvek dôvodu domnieva, že jeho Bezpečnostný nástroj môže byť alebo bol zneužitý, je povinný bez zbytočného odkladu túto skutočnosť oznámiť Obchodníkovi a požiadať Obchodníka o znefunkčnenie (blokáciu) Bezpečnostného nástroja / Bezpečnostného kódu, inak Klient zodpovedá za ich zneužitie a za všetky škody, ktoré Klientovi a/alebo Obchodníkovi v súvislosti s takým zneužitím vzniknú.
- 8.27 Obchodník je oprávnený, podľa vlastného uváženia, najmä v prípade existencie dôvodného podozrenia zo zneužitia Služieb elektronickej komunikácie, vykonať blokáciu účtu Klienta aj bez jeho žiadosti, a to až do času, pokiaľ nepominú dôvody blokácie. O tejto skutočnosti Obchodník informuje Klienta.
- 8.28 Obchodník informuje Klienta o spôsobe používania jednotlivých Služieb elektronickej komunikácie a Bezpečnostného nástroja. Užívatelia sú v čase uzavretia Zmluvy oboznámení s týmito VOP a so spôsobom používania jednotlivých Služieb elektronickej komunikácie. Obchodník nezodpovedá za akékoľvek škody spôsobené neodbornou manipuláciou so Službami elektronickej komunikácie a/alebo Autentifikačnými/Autorizačnými nástrojmi.
- 8.29 Klient berie na vedomie, že elektronická komunikácia s Obchodníkom prebiehajúca prostredníctvom Služieb elektronickej komunikácie sa uskutočňuje sprostredkovanou aj prostredníctvom tretej osoby, ktorá poskytuje príslušné komunikačné služby (internet, mobilná sieť a pod., ďalej len „externý dodávateľ“). Obchodník nie je zodpovedný za škody, ktoré vzniknú v dôsledku technických porúch na strane externého dodávateľa, ani v dôsledku zmien či ukončenia právnych vzťahov medzi Klientom a externým dodávateľom, príp. porušenia povinností vyplývajúcich z týchto právnych vzťahov.
- 8.30 Klient je povinný skontrolovať súlad medzi informáciou, ktorú mu Obchodník doručí prostredníctvom Služby elektronickej komunikácie a skutočným stavom. Ak Klient zistí akýkoľvek nesúlad, je povinný požiadať Objednávateľa o blokáciu Autentifikačných/Autorizačných nástrojov.
- 8.31 Klient berie na vedomie, že ho Obchodník prostredníctvom Služieb elektronickej komunikácie môže informovať v zmysle § 13 ods. 1 písm. f) ZoOOÚ o nových ponúkaných produktoch, ako aj o zmenách týchto VOP. Klient si je vedomý že je oprávnený namietat spracovanie osobných údajov na účely priameho marketingu v zmysle § 27 ZoOOÚ.
- 8.32 Obchodník nenesie zodpovednosť za škody, ktoré vznikli Klientovi v súvislosti s porušením povinností ustanovených v týchto VOP, najmä za predaj a nákup cenných papierov alebo iných finančných nástrojov z Klientskeho účtu prostredníctvom Služieb elektronickej komunikácie v

dôsledku zneužitia Služieb elektronickej komunikácie neoprávnenou osobou, alebo v dôsledku podvodného konania Klienta za predpokladu, že takéto zneužitie ani podvodné konanie nemohol Obchodník rozoznať ani s vynaložením odbornej starostlivosti.

- 8.33 Obchodník si vyhradzuje právo, na prerušenie poskytovania Služieb elektronickej komunikácie Klientovi. Počas tejto doby má Klient právo a možnosť zadávať pokyny inou dohodnutou formou (telefonicky, písomne). Prerušenie poskytovania Služieb formou elektronickej komunikácie sa v tomto prípade nepovažuje za porušenie povinnosti Obchodníka, a Obchodník nie je zodpovedný za škody, ktoré vzniknú Klientovi v dôsledku nefunkčnosti Služby elektronickej komunikácie.

Článok IX. System confirmácie pokynov

- 9.1 Ak Klient dáva Obchodníkovi pokyny prostredníctvom finančného agenta, viazaného investičného agenta alebo investičnej firmy je povinný, na požiadanie, potvrdiť Obchodníkovi správnosť obsahu každého pokynu, ktorý zadal prostredníctvom finančného agenta, viazaného investičného agenta, alebo investičnej firmy (konfirmácia pokynu).
- 9.2 Obchodník je oprávnený vyžiadať si od Klienta konfirmáciu každého pokynu Klienta, ktorý príjme od finančného agenta, viazaného investičného agenta alebo investičnej firmy. Klient berie na vedomie a zaväzuje sa, že poskytne Obchodníkovi všetku súčinnosť potrebnú na to, aby mohol Obchodník overiť zhodu pokynu Klienta odovzdaného finančným agentom, viazaným investičným agentom alebo investičnou firmou s vôľou Klienta akýmkoľvek iným vhodným spôsobom.
- 9.3 Obchodník je vždy oprávnený vykonať konfirmáciu pokynu aj iným spôsobom, najmä telefonicky.

Článok X. Riadenie portfólia

- 10.1 Obchodník eviduje všetky finančné nástroje Klienta a peňažné prostriedky tvoriace Klientske portfólio oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov iných Klientov a oddelene od finančných nástrojov a peňažných prostriedkov patriacich do majetku Obchodníka.
- 10.2 Predmetom zmluvy o riadení portfólia je obhospodarovanie portfólia finančných nástrojov, ktorého investičnú stratégiu navrhuje poverený zamestnanec Obchodníka na základe Klientskeho dotazníka s cieľom

- zhodnotiť klientsky majetok a pri zabezpečení odbornej starostlivosti o klientsky majetok.
- 10.3 Obchodník je pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia povinný získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Klienta v oblasti investícií, vzťahujúce sa na konkrétny typ finančného nástroja, investičnej služby alebo vedľajšej služby, jeho finančnú situáciu vrátane jeho schopnosti znášať stratu a jeho investičné ciele a na základe takto získaných informácií odporučiť Klientovi investičné služby a finančné nástroje, ktoré sú pre neho vhodné so zreteľom na zistenú úroveň jeho znalostí a skúseností. Za účelom splnenia vyššie uvedenej povinnosti sa vyhodnocuje Klientsky dotazník. Dôvodom posudzovania vhodnosti je umožniť Obchodníkovi pri poskytovaní investičných služieb a ponuke finančných nástrojov konať v najlepšom záujme Klienta.
- 10.4 Obchodník týmto Klienta informuje, že pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia neakceptuje ani si neponecháva poplatky, provízie alebo iné peňažné výhody a nepeňažné výhody zaplatené alebo poskytnuté akoukoľvek treťou osobou alebo osobou, ktorá koná v mene tretej osoby v súvislosti s poskytnutím služby Klientom. Obchodník však môže prijať menšie nepeňažné výhody, ktoré môžu zvýšiť kvalitu služieb poskytovaných Klientom a v dôsledku svojho rozsahu a povahy sa nepovažujú za výhody, ktoré narúšajú súlad s povinnosťou Obchodníka konať v najlepšom záujme Klientov. Ak takéto poplatky, provízie alebo iné peňažné plnenia uhradené alebo poskytnuté Obchodníkovi, Obchodník príjme, je povinný ich bezodkladne po prijatí previesť v plnej výške na Klienta a zároveň ho o tejto skutočnosti informovať.
- 10.5 Investičná stratégia presne špecifikuje spôsob investovania do príslušného z finančných nástrojov pri tvorbe Klientskeho portfólia a to tak, aby sa vytvorilo portfólio, ktoré bude akceptovateľné Klientom z hľadiska výnosnosti, ako aj z hľadiska miery rizika. Obsahom investičnej stratégie je aj spôsob diverzifikácie rizika podľa typu finančných aktív. Klient výberom investičnej stratégie znáša v plnej miere riziká spojené s vývojom jednotlivých mien a ich kurzov.
- 10.6 Pri riadení Klientskeho portfólia Obchodník postupuje podľa týchto zásad:
- hospodári s Klientskym portfóliom na základe svojho rozhodovania alebo podľa pokynov Klienta, podľa podmienok stanovených v zmluve a v súlade s dohodnutou investičnou stratégiou,
 - vykonáva správu finančných nástrojov v mene a na účet Klienta v rozsahu určenom Klientom,
 - vo vlastnom mene a na klientsky účet obstaráva nákup a predaj príslušných finančných nástrojov a vykonáva všetky

- úkony potrebné na výkon a zachovanie práv spojených s finančnými nástrojmi v portfóliu,
- d) eviduje finančné pohyby na Klientskom bežnom účte a finančné nástroje v Klientskom portfóliu,
 - e) uschováva listinné cenné papiere Klienta, ktoré Obchodník prevezme alebo ich pre Klienta nakúpi,
 - f) vykonáva činnosti podľa § 39 o úschove CP a § 41 o správe CP podľa Zákona o CP,
 - g) bezodkladne informuje Klienta o závažných udalostiach vplývajúcich na vývoj Klientskeho portfólia.
- 10.7 Portfólio plne riadené Obchodníkom vedie Obchodník pre Klienta za predpokladu, ak je na základe Zmluvy alebo Zákona o Cenných papieroch oprávnený:
- a) hospodáriť s Klientskym portfóliom podľa vlastného rozhodovania bez pokynov Klienta,
 - b) obstarávať kúpu alebo predaj finančných nástrojov výhradne podľa vlastného rozhodovania,
 - c) obmieňať Klientske portfólio podľa vlastného rozhodovania, vyplývajúceho z aktuálneho stavu na trhu, s cieľom zvyšovať jeho trhovú hodnotu v súlade s týmito VOP.
- 10.8 Obchodník informuje Klienta na trvanlivom médiu minimálne raz za tri /3/ mesiace o stave portfólia a o stave peňažných prostriedkov na Klientských účtoch Klienta vedených na účely riadenia portfólia. Výpis o stave finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov Klienta, ktoré má Obchodník v súvislosti s riadením portfólia v držbe, Obchodník poskytne Klientovi na jeho písomnú žiadosť častejšie za primeranú cenu. V prípade, že sa Klient rozhodne prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch/transakciách, Obchodník v prípadoch stanovených Nariadením informuje Klienta minimálne raz za dvanásť /12/ mesiacov o stave portfólia a o stave peňažných prostriedkov a finančných nástrojov na Klientských účtoch Klienta vedených na účely riadenia portfólia. Obchodník denne oceňuje portfólio Klienta a na základe písomnej žiadosti Klienta ho odovzdá Klientovi, alebo doručí poštou na adresu Klienta. Ak Klient o dané ocenenie písomne nepožiadá, Obchodník posieľa ocenenie portfólia Klientovi štvrtročne.
- 10.9 Obchodník vykonáva investičnú službu riadenie portfólia pre Klienta podľa § 43 Zákona o CP na základe Zmluvy o Riadení portfólia uzatvorenej s Klientom.
- 10.10 Pravidelný investor je povinný vykonať prvý vklad na majetkový účet minimálne vo výške 20 EUR. V prípade, že sa vstupný poplatok vypočítava z Cieľovej hodnoty portfólia, ktorú sa Klient rozhodol našetriť, výška vkladu by mala zohľadňovať výšku vstupného poplatku, v zmysle Cenníka služieb.

10.11 Obchodník je oprávnený z objektívnych dôvodov, najmä z dôvodov zmeny právnych predpisov a/ alebo na základe vývoja na finančnom a kapitálovom trhu a/alebo minimalizácie rizík a zohľadnení faktorov ovplyvňujúcich finančné nástroje a/alebo v záujme stability portfólií a v súlade s najlepšimi záujmami Klienta, ako aj z dôvodov v zmysle článku 25.2 VOP, zmeniť zloženie modelových portfólií odporúčaných v rámci jednotlivých investičných stratégií.

Obchodník je povinný informovať Klienta o zmene zloženia portfólií odporúčaných pre jednotlivé investičné stratégie v predstihu aspoň 15 dní pred ich účinnosťou, a to na stránke www.up.sk.

Ak Klient nebude súhlasiť so zmenou zloženia modelových portfólií, je oprávnený v lehote 15 dní odo dňa zverejnenia zmeny písomne o tom informovať Obchodníka pričom je oprávnený vypovedať Zmluvu s okamžitou účinnosťou. Pokiaľ Klient Zmluvu v určenej lehote nevypovie, má sa za to, že s príslušnou zmenou súhlasí.

10.12 Pri riadení portfólia vo vzťahu k finančnému nástroju finančné rozdielové zmluvy postupuje Obchodník v súlade s Rozhodnutím Národnej banky Slovenska o Intervenčnom opatrení vo vzťahu k finančným rozdielovým zmluvám (ďalej len „Rozhodnutie NBS“) a teda najmä:

- a) Obchodník vyžaduje od neprofesionálneho klienta, aby zaplatil ochrannú počiatočnú maržu v súlade s Rozhodnutím NBS;
- b) Obchodník poskytuje neprofesionálnemu klientovi ochranu uzavretím pri určitej marži v súlade s Rozhodnutím NBS;
- c) Obchodník poskytuje neprofesionálnemu klientovi ochranu pred záporným zostatkom v súlade s Rozhodnutím NBS;
- d) Obchodník neposkytne priamo alebo nepriamo neprofesionálnemu klientovi platbu, peňažnú alebo vylúčenú nepeňažnú výhodu v súvislosti s uvádzaním na trh, distribúciou alebo predajom finančných rozdielových zmlúv okrem dosiahnutých ziskov z ktorejkoľvek poskytnutej finančnej rozdielovej zmluvy;
- e) Obchodník neposkytuje priamo alebo nepriamo informácie neprofesionálnemu klientovi alebo nezverejňuje informácie, ku ktorým má neprofesionálny klient prístup, týkajúce sa uvádzania na trh, distribúcie alebo predaja CFD, ak neobsahujú príslušné upozornenie na riziko v súlade s Rozhodnutím NBS
- f) Pri riadení portfólia vo vzťahu k finančnému nástroju finančné rozdielové zmluvy Obchodník spolupracuje výlučne s takými brokermi, ktorí sami primerane zabezpečujú dodržiavanie požiadaviek uvedených pod písmenom a) až e) tohto bodu.

Článok XI. Úschova a správa finančných nástrojov

- 11.1 Obchodník a Klient sa dohodli, že Obchodník preberá od Klienta listinný cenný papier na uloženie do samostatnej alebo hromadnej úschovy. Samostatnou úschovou je uloženie listinného cenného papiera jedného Klienta oddelene od listinných cenných papierov ostatných Klientov. Obchodník vráti Klientovi ten istý cenný papier, ktorý mu Klient zveril do úschovy. Hromadnou úschovou je spoločné uloženie zastupiteľného listinného cenného papiera Klienta so zastupiteľnými listinnými cennými papiermi iných Klientov. Obchodník odovzdá Klientovi zastupiteľný listinný cenný papier, Klient však nemá právo na vrátenie toho istého listinného cenného papiera, ktorý zveril Obchodníkovi do úschovy.
- 11.2 Klient je oprávnený kedykoľvek požadovať, aby mu Obchodník listinný cenný papier odovzdal, a odovzdať ho späť Obchodníkovi, ak zmluva o uložení listinných cenných papierov nezanikla. Obchodník môže odovzdanie a spätné prevzatie listinných cenných papierov do úschovy podmieniť úhradou poplatku v súlade s Cenníkom služieb.
- 11.3 Obchodník má na zabezpečenie svojich práv zo zmluvy o úschove cenných papierov záložné právo k listinnému cennému papieru uloženému do úschovy, ak sa u neho nachádza.
- 11.4 Všetky úkony s finančnými nástrojmi v rámci riadenia Klientskeho portfólia vrátane nakladania s peňažnými prostriedkami vykonáva Obchodník ako obhospodarovateľ v dohodnutom rozsahu aj bez pokynov Klienta.
- 11.5 Nakladanie s finančnými nástrojmi v Klientskom portfóliu, okrem nakladania s peňažnými prostriedkami (pri inkasovaní poplatkov, odmene a pod.), uskutočňuje Obchodník na základe pokynu Klienta, ak nie je v týchto VOP uvedené inak.
- 11.6 Obchodník je oprávnený neprijíť od Klienta do úschovy, správy alebo obstaráť v prospech Klienta akékoľvek finančné nástroje, o ktorých usudzuje, že sú falšované, ukradnuté alebo inak vzbudzujú pochybnosti.
- 11.7 Na základe zmluvy s Klientom bude Obchodník ako správca vykonávať pre Klienta správu finančných nástrojov a robiť úkony, ktoré sú potrebné na výkon a zachovanie práv spojených s týmito finančnými nástrojmi.

Článok XII. Obchodovanie na Úver

Tento článok VOP obsahuje najmä ustanovenia pre prípad, že je medzi Klientom a Obchodníkom uzavretý k Zmluve dodatok pre obchodovanie na

Úver ďalej len „Dodatok“), pričom na tieto účely je Klient označený za Dlžníka a Obchodník za Veriteľa.

- 12.1 Buying power sa rozumie celková kúpna sila Majetkového účtu s ohľadom na aktuálnu výšku ponúkaného pákového efektu.
- 12.2 Hodnota majetku sa rozumie hodnota finančných nástrojov v zmysle článku 15 a finančných prostriedkov vedených na Majetkovom účte Dlžníka vrátane ich záporných hodnôt.
- 12.3 Hodnota Margin call sa rozumie, že v prípade, že na záver obchodného dňa, podľa hodnôt záverečných kurzov zverejnených pre daný obchodný deň je Margin requirement väčší ako hodnota majetku Klienta, dostáva Klient Margin call (ďalej ako „MR Call“) a jeho hodnota sa stanoví nasledovne: $MR\ Call = Margin\ requirement - Hodnota\ majetku$.
- 12.4 Hodnota Margin close sa rozumie reálne číslo určené Veriteľom, ktorého aktuálnu výšku a spôsob výpočtu poskytne Veriteľ.
- 12.5 Margin call sa rozumie výzva na doplnenie Zaistenia.
- 12.6 Margin close sa rozumie okamžité uzavretie otvorených pozícií Dlžníka podľa Hodnoty Margin close.
- 12.7 Margin requirement sa rozumie hodnota majetku, ktorú Veriteľ požaduje na krytie Úveru, resp. Pôžičky. Hodnota Margin requirement je stanovená koeficientom - reálnym číslom určeným Veriteľom pre každý finančný nástroj.
- 12.8 Portfólio sa rozumie Dlžníkom stanovený súbor finančných prostriedkov a finančných nástrojov na Majetkovom účte Dlžníka. Dlžník môže mať u Veriteľa vedených viac majetkových účtov.
- 12.9 Short sell (Pôžička) sa rozumie tzv. predaj nakrátko cenného papiera, teda zapožičanie cenného papiera zo strany Veriteľa Dlžníkovi a jeho predaj Dlžníkom s povinnosťou Dlžníka následného kúpenia tohto cenného papiera a vrátenia zapožičaného cenného papiera Veriteľovi.
- 12.10 Trhová cena je cena, za ktorú je pri vynaložení odbornej starostlivosti príslušný finančný nástroj možné kúpiť, alebo predať na regulovanom trhu s finančnými nástrojmi v závislosti na situácii, či sa jedná o potrebu kúpiť alebo predať príslušné finančné nástroje. V prípade, že finančný nástroj nie je obchodovaný na regulovanom trhu, potom sa Trhovou cenou rozumie taká cena, za ktorú je príslušný finančný nástroj možné s vynaložením odbornej starostlivosti kúpiť alebo predať, a to v závislosti na situácii, či sa jedná o potrebu kúpiť alebo predať príslušné finančné nástroje.
- 12.11 Úrokom sa rozumie suma predstavujúca úrok vypočítaný z poskytnutého Úveru pri použití Úrokovej sadzby vychádzajúcej z 360dňovej ročnej bázy a Trvania poskytnutia Úveru (tzn. $ACT / 360$). Pojmom Úrok sa rozumie tiež cena za poskytnutie Pôžičky finančných



nástrojov; výška Úroku je uvedená v Cenníku služieb na www.up.sk v sekcii Dokumenty.

- 12.12 Úver môže byť Veriteľom poskytnutý len na finančné nástroje, ktoré sú Veriteľom vedené ako Úverovateľné finančné nástroje. Klienti Veriteľa budú o Úverovateľných finančných nástrojoch informovaní ústne prostredníctvom nahrávaného telefónu maklérom Veriteľa alebo prostredníctvom internetovej stránky Veriteľa.

Článok XIII. Investičné riziká

13.1 Klient berie na vedomie, že:

- a) kurzy, výnosy a zhodnotenie dosiahnuté jednotlivými finančnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, výnosov a zhodnotení finančných nástrojov a tieto kurzy, výnosy a zhodnotenia finančných nástrojov, ktoré sú alebo môžu byť predmetom pokynov Klienta, sa môžu v čase meniť;
- b) finančné nástroje v cudzích menách sú vystavené vplyvom vyplývajúcim zo zmien menových kurzov. Tieto menové kurzy môžu mať pozitívny aj negatívny vplyv na ich výnosy alebo zhodnotenie z nich plynúce v iných menách;
- c) dostupnosť/predajnosť finančných nástrojov sa môže líšiť, a preto môže byť ťažké kúpiť/predať určitý finančný nástroj podľa zadaného pokynu;
- d) investovanie do finančných nástrojov je všeobecne spojené s rizikami vyplývajúcimi najmä z povahy konkrétneho finančného nástroja, pohybov jeho kurzu, pohybov menových kurzov a rovnako z právnych predpisov platných v jednotlivých krajinách;
- e) platnosť opcií je obmedzená dátumom expirácie, čo znamená, že pokiaľ nie je opcia realizovaná resp. predaná do dátumu expirácie, potom úplne stráca svoju hodnotu;
- f) s využitím derivátov je zvyčajne spojený pákový efekt, ktorý zvyšuje rizikovosť Klientovho portfólia;
- g) Finančné rozdielové zmluvy sú zložité nástroje a sú spojené s vysokým rizikom rýchlych finančných strát v dôsledku pákového efektu. Pri obchodovaní s finančnými rozdielovými zmluvami dochádza k finančným stratám. By mal zvážiť, či si môže dovoliť podstúpiť vysoké riziko, že utrpí finančné straty.

13.2 Pri obchodovaní na Úver/Pôžičku cenných papierov je Klient povinný zvážiť špecifické riziká, ktoré plynú z tohto spôsobu obchodovania. Klient berie na vedomie, že:

- a) je možné stratiť viac vlastných peňažných prostriedkov, než koľko bolo na začiatku vložené do obchodovania na Úver/Pôžičku. Pokles/rast kurzov finančných nástrojov nakúpených na Úver alebo zapožičaných finančných nástrojov môže znamenať nutnosť zložiť k Obchodníkovi ďalšie peňažné prostriedky, ak bude chcieť Klient zabrániť nútenému predaju svojich finančných nástrojov;
- b) Obchodník môže predat/nakúpiť finančné nástroje z účtu Klienta aj bez súhlasu Klienta za podmienok dohodnutých v Zmluve. Ak sa vlastné zdroje na účte Klienta znížia pod hodnotu (Margin call, Stop loss) zabezpečenia Úveru/Pôžičky, môže Obchodník predat finančné

nástroje z účtu Klienta na pokrytie rozdielu. Obchodník môže, ak je to zmluvne dohodnuté, predat/nakúpiť finančné nástroje z účtu/na účet Klienta, bez toho, aby mal povinnosť o tom Klienta vopred informovať;

- c) nemá právo na predĺženie doby, do kedy musí doplniť zabezpečenie Úveru/Pôžičky. Za určitých podmienok môže dôjsť k predĺženiu doby, do kedy musí Klient splniť požiadavky na zabezpečenie Úveru/Pôžičky, na predĺženie však nemá Klient nárok a vždy závisí na uvážení Obchodníka;
- d) je nutné venovať obchodovaniu s využitím Úveru/Pôžičky sústavnú pozornosť. V prípade, že sa znižuje hodnota Klientových finančných nástrojov uplatňovaných na zabezpečenie Úveru/Pôžičky, odporúča Obchodník Klientovi, aby včas predal vybrané finančné nástroje podľa vlastného výberu, alebo doplnil na svoj účet Klienta dostatočné prostriedky a predišiel situácii núteného predaja finančných nástrojov a uzatvárania pozícií Obchodníkom;
- e) pri obchodovaní s využitím Úveru/Pôžičky vzniká pákový efekt, kedy Klient dodá iba časť peňažných prostriedkov potrebných k uzavretiu obchodu, plne však preberá straty/zisky z obchodu vyplývajúce. Použitie pákového efektu násobne zvyšuje rizikovosť Klientovho portfólia. Rizikom sú pohyby v hodnote nakúpených/predaných finančných nástrojov. Keďže pákový efekt automaticky zvyšuje veľkosť týchto pohybov, zväčšuje pákový efekt riziko;
- f) pri obchodovaní s využitím Úveru/Pôžičky je Klient povinný vždy splatiť istinu s úrokom, a to aj v tom prípade, že sa hodnota jeho nakúpených finančných nástrojov prudko zníži. Veľkosť nákladov pri obchodovaní s využitím Úveru/Pôžičky je daná najmä dvoma faktormi, tým koľko si Klient požičia a na ako dlho;
- g) ak chce obchodovať s využitím Úveru/Pôžičky, mal by si vždy starostlivo preveriť, zvážiť a konzultovať všetky ďalšie hore popísané riziká plynúce z tohto spôsobu obchodovania. V prípade nejasností by mal Klient akékoľvek záležitosti týkajúce sa tohto spôsobu obchodovania konzultovať s Obchodníkom. Ak nie je Klient úplne uzrozumený s princípmi obchodovania na Úver/Pôžičky, nemal by tento spôsob obchodovania využiť.

Článok XIV.

Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami

14.1 Obchodník vykonáva obchody s devízovými hodnotami pre Klienta, ak tieto obchody sú spojené s poskytovaním investičných služieb.

14.2 Obchodník využije na konverziu finančných prostriedkov Klienta kurz príslušnej banky, alebo investičnej spoločnosti, v ktorej je vedený zberný Klientovský účet.

14.3 Devízy sú peňažné prostriedky v cudzej mene, ktoré sú na klientských účtoch Klientov v tuzemských alebo zahraničných peňažných ústavoch, alebo s ktorými možno nakladať na základe zahraničných platobných dokumentov. Kurz devíza nákup alebo predaj sa preto používa pri bezhotovostných transakciách, t.j. bezhotovostných prevodoch.

Článok XV.

Oceňovanie hodnoty Klientskeho portfólia

- 15.1 Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom alebo domácom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa použije záverečná cena cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje, alebo cena, ktorá je pre tento deň uverejnená vo všeobecne uznávanom informačnom systéme (Bloomberg, Reuters a i.). Hodnota dlhopisu sa zvýši o alikvotný úrokový výnos určený k dátumu ocenenia.
- 15.2 Na určenie hodnoty podielového listu otvoreného podielového fondu, ktorý nie je obchodovaný na regulovanom trhu, sa použije cena podielového listu platná v deň, ku ktorému sa hodnota podielového listu určuje. Pre účely ocenenia sa za platnú cenu podielového listu pokladá NAV (čistá hodnota majetku) fondu zverejnená prostredníctvom depozitára fondu, alebo prostredníctvom regulovaného trhu. Ak nebola k tomuto dňu takáto cena uverejnená, použije sa posledná známa cena podielového listu.
- 15.3 V prípade, ak nie je možné zistiť záverečnú cenu cenného papiera z regulovaného trhu, použije sa na určenie jeho ceny teoretická cena. Teoretická cena cenného papiera je vypočítavaná v súlade so všeobecne akceptovanými postupmi používanými pre jednotlivé druhy cenných papierov. Základom pre ocenenie týchto finančných nástrojov je princíp výpočtu súčasnej hodnoty cashflow, pri použití základných postupov finančnej matematiky.
- 15.4 V prípade, ak je cenný papier denominovaný v inej mene, ako je mena EUR, sa na účely jeho ocenenia použije prepočet s použitím platného kurzu príslušnej cudzej meny vyhláseného Národnou bankou Slovenska (NBS) ku dňu určenia jeho hodnoty.
- 15.5 Hodnoty menových párov sa na určenie ocenenia určujú vždy až po zatvorení príslušnej pozície.
- 15.6 Pre účely ocenenia hotovosti je jej hodnota určená ako zostatok na peňažnom podúčte Klienta v deň ocenenia.
- 15.7 Hodnota portfólia je stanovená ako súčet hodnoty všetkých finančných nástrojov v portfóliu a sumy hotovosti. Táto hodnota je

následne zvýšená/znížená o príslušnú hodnotu pohľadávok/závazkov Klienta v deň ocenenia.

Článok XVI. Cenník služieb

- 16.1 Klient je povinný zaplatiť Obchodníkovi za poskytovanie investičných služieb poplatky a náklady spojené s poskytnutím investičných služieb (ďalej len „poplatky“) podľa Cenníka služieb riadne a včas, vo výške a v lehote splatnosti určenej v Zmluve a Cenníku služieb. Ak výška poplatkov Obchodníka nie je uvedená v Zmluve, pre ich určenie je rozhodujúci Cenník služieb. Ak lehota splatnosti poplatkov Obchodníka nie je uvedená v Zmluve a nie je ani inak určená napr. v týchto VOP, Klient je povinný zaplatiť Obchodníkovi poplatky najneskôr do 10 dní po poskytnutí investičnej služby, za ktorú je poplatok účtovaný.
- 16.2 Obchodník je oprávnený meniť rozsah poskytovaných investičných služieb a k nim prislúchajúcim poplatkom v Cenníku služieb. Zmenu Cenníka služieb a jeho účinnosť oznámi Obchodník zverejnením v obchodných miestach a na internetovej stránke www.up.sk.
- 16.3 Obchodník si vyhradzuje právo jednostranne v zmysle článku 25.2 VOP meniť Cenník služieb. Všetky zmeny Cenníka služieb, okrem zmien podľa ods. 16.4, uskutoční Obchodník tak, že tieto zmeny v predstihu aspoň 15 dní pred ich účinnosťou oznámi Klientom formou zverejnenia na internetovej stránke www.up.sk. Ak Klient nebude súhlasiť so zmenou Cenníka služieb, je oprávnený vypovedať alebo odstúpiť od Zmluvy spôsobom dohodnutým v Zmluve. Ak spôsob ukončenia Zmluvy nebol v Zmluve dohodnutý, je Klient oprávnený v lehote 15 dní odo dňa zverejnenia zmeny Cenníku služieb písomne vypovedať Zmluvu s okamžitou účinnosťou. Pokiaľ Klient Zmluvu v určenej lehote nevypovie, má sa za to, že s príslušnou zmenou súhlasí. V prípade ukončenia Zmluvy podľa tohto článku je Klient povinný uhradiť pomernú časť ceny za služby, ktorých plnenie už začalo.
- 16.4 Obchodník sa môže dohodnúť s Klientom alebo s potenciálnym klientom na základe písomného dodatku ku Zmluve, na individuálnej výške poplatkov uvedených v Cenníku služieb.

Článok XVII. Práva a povinnosti Klienta

- 17.1 Klient je povinný oznamovať a dokladmi preukázať všetky zmeny údajov, ktoré Obchodníkovi v súvislosti so Zmluvou skôr poskytol (napr. pri zmene bydliska, občianskeho preukazu a pod.) a je zodpovedný za prípadné škody vzniknuté v dôsledku porušenia tejto povinnosti.

- Obchodník nezodpovedá za škodu spôsobenú oznámením nesprávneho, nepravdivého alebo neaktuálneho údajá.
- 17.2 Pri poskytovaní investičných služieb Obchodníkom sa Klient zaväzuje: poskytnúť bez zbytočného odkladu všetky informácie, podklady a inú súčinnosť, o ktoré Obchodník Klienta požiada pri plnení ustanovení Zmluvy a týchto VOP, inak Obchodník nezodpovedá za prípadnú škodu,
- 17.3 Klient, ktorým je právnická osoba alebo fyzická osoba - podnikateľ oznámi Obchodníkovi svoj LEI kód (identifikátor právnickej osoby alebo fyzickej osoby podnikateľa) kedykoľvek na požiadanie Obchodníka pre účely plnenia ohlasovacích alebo iných povinností Obchodníka podľa príslušných právnych predpisov. Uzavretím každého obchodu s finančnými nástrojmi a každou žiadosťou o poskytnutie investičnej služby Klient vyhlasuje, že jeho LEI kód je platný a zostane platný po nevyhnutne potrebnú dobu na vykonanie príslušného obchodu alebo investičnej služby.
- 17.4 Klient je oprávnený požiadať Obchodníka, aby mu zabezpečil pridelenie LEI kódu, na čo je povinný Obchodníkovi poskytnúť príslušné splnomocnenie a akékoľvek údaje (vrátane údajov o svojich materských spoločnostiach) vyžadované príslušným subjektom, na získanie LEI kódu. Klient je taktiež oprávnený Obchodníka požiadať o obnovu LEI kódu, pričom získanie a obnova LEI kódu pre Klienta sú Obchodníkom spoplatnené administratívnym poplatkom v zmysle platného Cenníku služieb.
- 17.5 Vyhlásenie Klienta o vlastníctve prostriedkov používaných pri obchodoch s hodnotou najmenej 15.000, EUR. Klient záväzne vyhlasuje, že peňažné prostriedky, ktoré používa/použije na vykonanie obchodu alebo obchodov s hodnotou najmenej 15.000, EUR (alebo v protihodnote príslušnej meny), sú v jeho vlastníctve a že tieto obchody vykonáva vo svojom vlastnom mene a na svoj vlastný účet. Klient sa zaväzuje, že pred vykonaním obchodu s hodnotou najmenej 15.000, EUR (alebo v protihodnote príslušnej meny), pri ktorom by mali byť použité prostriedky inej osoby, alebo ak by obchod mal byť vykonaný na účet tretej osoby, odovzdá Obchodníkovi osobitné vyhlásenie, ktoré bude obsahovať zákonom požadované identifikačné údaje o tretej osobe, ako aj jej písomný súhlas s použitím jej prostriedkov na vykonávaný obchod a na vykonanie obchodu na jej účet. Klient berie na vedomie, že pri nesplnení jeho povinnosti podľa predchádzajúcej vety, Obchodník vykonanie obchodu odmietne.
- 17.6 Podľa Zákona o CP je Obchodník povinný pri každom obchode s hodnotou najmenej 15.000, EUR zisťovať vlastníctvo prostriedkov použitých Klientom na vykonanie obchodu. Ak si Klient nesplní povinnosť preukázania vlastníctva podľa predchádzajúcej vety, Obchodník je povinný odmietnuť vykonanie požadovaného obchodu.

- 17.7 V prípade, ak Klient na vykonanie obchodu s hodnotou nad 15.000, EUR použije prostriedky vo vlastníctve inej osoby alebo ak bude obchod vykonaný na účet inej osoby, Klient sa zaväzuje predložiť Obchodníkovi v primeranej lehote (nie dlhšej ako 3 pracovné dni) vopred písomné vyhlásenie s uvedením titulu, mena, priezviska, rodného priezviska, rodného čísla alebo dátumu narodenia, ak rodné číslo nebolo pridelené, a adresy trvalého pobytu fyzickej osoby alebo obchodného mena, sídla a identifikačného čísla právnickej osoby, ktorej vlastníctvom sú finančné prostriedky a na účet ktorej je/bude obchod vykonaný, pričom doloží aj písomný súhlas dotknutej osoby na použitie jej prostriedkov na vykonávaný obchod a/alebo na vykonanie tohto obchodu na jej účet. Až po doručení písomného prehlásenia Obchodníkovi o pôvode prostriedkov Klienta alebo tretej osoby, môže Klient udeliť Obchodníkovi pokyn na vykonanie obchodu. Písomné vyhlásenie musí podpísať osoba, ktorej prostriedky a na ktorej účet sa obchod vykonáva, čím udelí Obchodníkovi svoj súhlas s použitím jej prostriedkov.
- 17.8 Vyhlásenie o osobe s osobitným vzťahom k Obchodníkovi. Podľa Zákona o CP Obchodník nesmie vykonávať s osobami, ktoré k nemu majú osobitný vzťah, obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými Klientmi. Obchodník je povinný pred vykonaním obchodu overiť, či osoba, s ktorou obchod vykonáva, nemá k nemu osobitný vzťah.
- 17.9 Klient pred vykonaním obchodu s Obchodníkom vykoná záväzné vyhlásenie, či je alebo nie je osobou s osobitným vzťahom k Obchodníkovi podľa Zákona o CP. Klient berie na vedomie, že v prípade uvedenia nepravdivých údajov v tomto vyhlásení, je právny úkon vykonaný medzi Klientom a Obchodníkom neplatný. Klient sa súčasne zaväzuje bezodkladne oznamovať Obchodníkovi každú zmenu údajov, dotýkajúcu sa osôb s osobitným vzťahom k Obchodníkovi.
- 17.10 Podľa Zákona o CP a iných osobitných predpisov je do 30 dní po uplynutí kalendárneho roka každá osoba (oznamovateľ) povinná písomne oznámiť Obchodníkovi všetky informácie potrebné pre zistenie osôb, ktoré na základe vzťahu k oznamovateľovi majú k Obchodníkovi osobitný vzťah.
- 17.11 Klient je oboznámený a súhlasí s tým, že všetky telefónne linky a hovory, elektronická komunikácia, ktorú Klient uskutoční s Obchodníkom a subjektmi špecifikovanými v čl. 6 VOP, môžu byť nahrávané, ako aj s uchovávaním a archivovaním takto nahraných telefonátov s Obchodníkom a subjektmi špecifikovanými v čl. 6 VOP, pričom berie na vedomie, že nahrávanie predmetných telefónnych liniek, hovorov a pokynov sa uskutočňuje z dôvodu plnenia povinností Obchodníka, ktoré mu vyplývajú z príslušných právnych predpisov, prípadne z dôvodu skvalitnenia služieb, archivácie komunikácie, ako aj

zabezpečenia ochrany Klienta, Obchodníka a osôb uvedených v čl. 6 VOP. Záznamy komunikácie Obchodníka s Klientom je Obchodník povinný uchovávať po dobu piatich rokov od dňa vyhotovenia záznamu, na žiadosť Národnej banky Slovenska až po dobu siedmich rokov. Klient má právo požiadať Obchodníka o prístup k kópiu uchovávaných záznamov. Obchodník si vyhradzuje právo, poskytovanie záznamov klientom primerane spoplatniť. Uchované záznamy sú zároveň akceptované Klientom ako dôkazový materiál v najväčšom možnom rozsahu, aký povoľujú príslušné právne predpisy ako nezvratný dôkaz o takto zaznamenananej komunikácii.

- 17.12 Klienti môžu svoje Pokyny oznamovať aj iným spôsobom ako telefonicky, a to spôsobom písomne dohodnutým medzi Klientom a Obchodníkom alebo Klient môže svoje Pokyny oznámiť na osobnom stretnutí, o obsahu ktorého musí Obchodník, príp. subjekty špecifikované v čl. 6 VOP spísať písomný záznam. Takéto Pokyny sa považujú za rovnocenné Pokynom prijatým telefonicky.
- 17.13 Ak po uzavretí Zmluvy bude Klient príslušné finančné nástroje obstarané od Obchodníka ďalej ponúkať alebo odporúčať svojim vlastným klientom, podnikne všetky primerané kroky na to, aby boli finančné nástroje ponúkané alebo odporúčané cieľovému trhu v súlade s MiFID II., najmä pri vlastnom stanovovaní cieľového trhu zohľadní cieľový trh stanovený/zverejnený Obchodníkom.

Článok XVIII.

Práva a povinnosti Obchodníka

- 18.1 Obchodník je povinný poskytovať Klientom investičné služby so zreteľom na zistenú úroveň odborných znalostí a skúseností Klienta, prípadne so zreteľom na jeho finančnú situáciu vrátane jeho schopnosti znášať stratu a na jeho investičné ciele, ak sa takéto údaje od Klienta v súlade s príslušnými právnymi predpismi vyžadujú, a to s odbornou starostlivosťou a v jeho záujme. V tejto súvislosti je Obchodník pri poskytovaní investičných služieb podľa § 73f a 73g Zákona o CP povinný požiadať Klienta o poskytnutie informácií týkajúcej sa jeho znalostí a skúseností v oblasti investovania, prípadne o jeho finančnej situácii a investičných cieľoch v rámci Klientskeho dotazníka. Poskytnutie presných, pravdivých a aktuálnych informácií zo strany Klienta umožní Obchodníkovi pri poskytovaní investičných služieb a ponuke finančných nástrojov konať v jeho najlepšom záujme. Poskytnuté informácie zároveň budú slúžiť na posúdenie zlučiteľnosti finančného nástroja alebo investičnej služby (resp. finančného nástroja) s potrebami, charakteristikou a cieľmi Klienta. Obchodník v tejto súvislosti pravidelne preveruje zmenu akýchkoľvek informácií poskytnutých Klientom, ktoré uviedol v Klientskom dotazníku. V

- prípade, ak v lehote určenej Obchodníkom Klient neposkytne nové aktualizované informácie, Obchodník má za to, že nedošlo k žiadnym zmenám. V prípade, že Klient Obchodníkovi poskytne nové, aktuálne informácie, ktoré majú vplyv na zmenu investičnej stratégie alebo poskytovanie investičnej služby, Obchodník po vyhodnotení príslušných faktorov ponúkne Klientovi inú investičnú stratégiu alebo službu zodpovedajúcu jeho profilu. Ak sa Klient v primeranej lehote určenej Obchodníkom od odoslania navrhovanej investičnej stratégie alebo služby nevyjadrí, Obchodník je oprávnený Zmluvu ukončiť.
- 18.2 Obchodník zasiela Klientom v periodicite a spôsobom dohodnutými v Zmluve a/alebo stanoveným v bode 10.8 VOP informácie o zrealizovaných obchodoch a stavový výpis Klientskeho portfólia, ktorý obsahuje najmä informácie o jeho ocenení. Ak v Zmluve nie je uvedené inak, Obchodník zasiela Klientom uvedené informácie na trvanlivom médiu, a to najmä prostredníctvom emailu, alebo zobrazením v Službe elektronickej komunikácie.
- 18.3 Obchodník informuje Klienta o všetkých podstatných skutočnostiach a udalostiach týkajúcich sa finančných nástrojov v Klientskom portfóliu (napríklad o splatnosti, splynutí, ponuke na odkúpenie, výmene, úpise, dividendách, úrokoch a iných skutočnostiach).
- 18.4 Obchodník je povinný informovať Klienta, že majetkové účty, na ktorých sú alebo budú vedené zahraničné CP Klienta vydané alebo evidované v nečlenskom štáte (t.j. štáte, ktorý nie je členským štátom Európskej únie alebo iného zmluvného štátu Európskeho hospodárskeho priestoru), môžu podliehať alebo budú podliehať právnym predpisom tohto nečlenského štátu, pričom práva Klienta spojené s týmito CP sa môžu z tohto dôvodu odlišovať od tých práv, ktoré by mal Klient k domácim alebo zahraničným CP vydaným alebo evidovaným v členskom štáte Európskej únie.
- 18.5 Klient podpisom Zmluvy súhlasí s tým, že jeho peňažné prostriedky dočasne evidované na Zbernom účte sú určené najmä na úhradu Klientových záväzkov vzniknutých pri poskytovaní investičných služieb Obchodníkom. Obchodník a Klient sa dohodli, že úroky z Klientových peňažných prostriedkov umiestnených na Zbernom účte budú použité na úhradu nákladov Obchodníka súvisiacich najmä, nie však výlučne, so Zberným účtom.
- 18.6 Ak Klient podá pokyn na výber finančných prostriedkov, je Obchodník povinný zaslať tieto finančné prostriedky na účet Klienta uvedený v Zmluve do 15 dní odo dňa doručenia pokynu. Dňom zaslania finančných prostriedkov sa považuje deň odpísania finančných prostriedkov z účtu Obchodníka.
- 18.7 Finančné nástroje obsiahnuté v Klientskom portfóliu, ktoré Obchodník spravuje, nemôžu byť použité ako záruka v iných právnych vzťahoch Obchodníka s cieľom vymáhať dlhy, ktoré sa netýkajú Klienta alebo



poskytovania služieb Klientovi, alebo pokiaľ takéto zabezpečenie nevyžadujú právne predpisy nečlenského štátu Custodiána a súčasne s Klientovým portfóliom nemôže byť naložené inak, ako je výhradne určené v týchto VOP, pokiaľ Zmluva nestanovuje inak.

Článok IX. Ukončenie zmluvného vzťahu

- 19.1 Zmluva môže byť kedykoľvek ukončená písomnou dohodou oboch zmluvných strán alebo písomne vypovedaná ktoroukoľvek zo zmluvných strán, a to aj bez uvedenia dôvodu, pričom platnosť Zmluvy sa končí uplynutím výpovednej lehoty v trvaní troch mesiacov. Výpovedná lehota začína plynúť dňom nasledujúcim po dni zaslania výpovede druhej zmluvnej strane, ak z ďalších ustanovení týchto podmienok alebo Zmluvy s Klientom nevyplýva niečo iné.
- 19.2 V prípade vypovedania Zmluvy Klientom má Klient povinnosť súčasne podať pokyn na predaj všetkých cenných papierov zo svojho Klientskeho účtu a určiť limitnú cenu, za ktorú ich chce predat' a to v lehote do 30 dní odo dňa doručenia výpovede Zmluvy Obchodníkovi. V prípade, ak Klient takýto pokyn nepodá, alebo určený limit ceny nebude zodpovedať dopytu na trhu, Obchodník je oprávnený predat' všetky cenné papiere Klienta po uplynutí lehoty uvedenej v predchádzajúcej vete za trhovú hodnotu na regulovanom trhu.
- 19.3 V prípade, že Klient nemá po dobu 90 dní na majetkovom účte žiadne cenné papiere alebo finančné prostriedky, Obchodník je oprávnený vypovedať zmluvu s Klientom písomne, alebo na dohodnutom trvanlivom médiu, pričom platnosť Zmluvy sa končí uplynutím výpovednej lehoty v trvaní 30 dní. Výpovedná lehota začína plynúť dňom nasledujúcim po dni zaslania výpovede druhej strane, ak z ďalších ustanovení týchto podmienok alebo Zmluvy s Klientom nevyplýva niečo iné.
- 19.4 Ukončenie platnosti Zmluvy neovplyvní akékoľvek záväzky, ktoré už existujú v čase tohto ukončenia. Tieto VOP zostanú v platnosti až do vyrovnania všetkých existujúcich pohľadávok a záväzkov medzi Klientom a Obchodníkom.
- 19.5 Pri ukončení platnosti Zmluvy je Obchodník povinný podľa inštrukcií Klienta odovzdať mu alebo obstarat' predaj finančných nástrojov z jeho portfólia.
- 19.6 Bez ohľadu na čokoľvek uvedené v tomto článku, ak sa Zmluva ukončí z dôvodov na strane Obchodníka, Klienta alebo iných osôb konajúcich v mene Klienta, Obchodník o tejto skutočnosti bude bez zbytočného odkladu písomne informovať Klienta (zašle písomné Oznámenie).
- 19.7 Pri ukončení Zmluvy zanikajú všetky plnomocenstvá udelené Obchodníkovi v súvislosti s plnením zo Zmluvy.
- 19.8 V prípade, ak Obchodník uzatvorí s Klientom zmluvu o finančných službách s použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie na diaľku, Klient nemá právo na odstúpenie od zmluvy bez uvedenia dôvodov pri



finančnej službe, ktorej cena závisí od zmien na finančnom trhu, ktoré
Obchodník nemôže ovplyvniť.

Článok XX. Ochrana osobných údajov a informácií

- 20.1 Predmetom obchodného tajomstva sú všetky informácie a doklady o záležitostiach, týkajúce sa Klienta a Obchodníka, ktoré nie sú verejne prístupné, najmä informácie o obchodoch, stavoch na Klientských účtoch. Obchodník oznamuje údaje tvoriace obchodné tajomstvo iným osobám len so súhlasom Klienta. Bez súhlasu Klienta Obchodník poskytuje tieto informácie len v prípadoch určených všeobecne záväznými právnymi predpismi.
- 20.2 Osobnými údajmi sú v zmysle § 2 zákona č. 18/2018 Z. o OÚ, údaje týkajúce sa identifikovanej fyzickej osoby, alebo identifikovateľnej fyzickej osoby, ktorú možno identifikovať priamo alebo nepriamo, najmä na základe všeobecne použiteľného identifikátora, iného identifikátora, ako je napríklad titul, meno, priezvisko, rodné priezvisko, identifikačné číslo, lokalizačné údaje, alebo online identifikátor, alebo na základe jednej alebo viacerých charakteristík alebo znakov, ktoré tvoria jej fyzickú identitu, fyziologickú identitu, genetickú identitu, psychickú identitu, mentálnu identitu, ekonomickú identitu, kultúrnu identitu alebo sociálnu identitu.
- 20.3 Klient podpísaním Zmluvy berie na vedomie, že Obchodník bude spracovávať jeho osobné údaje za účelom poskytovania investičných služieb v zmysle § 13 ods. 1 písm. b), písm. c) a písm. f) ZoOOÚ, v rozsahu a spôsobom podľa Zákona o CP, resp. platnej legislatívy. Klient zároveň berie na vedomie, že je povinný aj bez súhlasu Obchodníkovi poskytnúť svoje osobné údaje, ak tak stanovuje ZoOOÚ alebo osobitný zákon, a to najmä/nie však výlučne Zákon o CP, zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, zákon č. 359/2015 Z.z. o automatickej výmene informácií a finančných účtoch na účely správy daní a o zmene a doplnení niektorých zákonov Obchodník sa zaväzuje chrániť tieto údaje pred odcudzením, stratou, poškodením, neoprávneným prístupom, zmenou a rozširovaním.
- 20.4 Klient týmto berie na vedomie, že Obchodník je povinný v súlade s príslušnými právnymi predpismi osobné údaje v určenom rozsahu archivovať po dobu stanovenú v osobitných právnych predpisoch.
- 20.5 Klient (dotknutá osoba) podpisom Zmluvy berie na vedomie, že v zmysle § 34 ZoOOÚ sú Obchodník ako prevádzkovateľ alebo iné osoby poverené spracúvať príslušné osobné údaje v mene prevádzkovateľa, a ktoré s Obchodníkom spolupracujú pri získavaní Klientov, alebo s ktorými má Obchodník uzavretú zmluvu o spolupráci a ktorí poskytujú dostatočné záruky na prijatie primeraných technických a organizačných

opatrení tak, aby spracúvanie osobných údajov spĺňalo požiadavky ZoOOÚ a aby sa zabezpečila ochrana práv dotknutej osoby (finanční agenti, viazaní investiční agenti a investičné firmy) oprávnení spracúvať osobné údaje Klienta, a to najmä za účelom správneho poskytovania investičných služieb v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Klient si je vedomý, že v zmysle § 13 ods. 1 písm. b) a § 51 ods. 1 ZoOOÚ je Obchodník oprávnený, resp. ak je to nevyhnutné pre správne a včasné poskytnutie investičných služieb, uskutočniť aj cezhraničný prenos údajov do tretej krajiny alebo medzinárodnej organizácie.

20.6 V prípade ak Obchodník bude spracúvať osobné údaje Klienta na právnom základe súhlasu, Klient je oprávnený svoj súhlas kedykoľvek odvolať. Ďalšie detaily oblasti ochrany osobných údajov sú uvedené na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.

Článok XXI. Reklamácie

21.1 Práva a povinnosti Obchodníka alebo Klienta, v súvislosti s Reklamáciou služieb poskytnutých Obchodníkom Klientovi na základe Zmluvy sa spravujú Reklamačným poriadkom Obchodníka. Reklamačný poriadok je zverejnený a dostupný pre Klientov v písomnej forme v obchodných miestach Obchodníka a v elektronickej forme na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk s sekcii Dokumenty.

Článok XXII. Informácie o rizikách trhu

22.1 Obchodník výslovne upozorňuje Klienta na dôležité skutočnosti a riziká súvisiace s obchodovaním s CP. Predovšetkým Obchodník upozorňuje Klienta na to, že obchodovanie s CP je aktivita zahŕňajúca vysoký stupeň rizika, ktorý vyplýva z používania finančnej sily a z rýchlo sa meniacich trhov cenných papierov. Klient uznáva tieto riziká, ako aj skutočnosť, že tieto riziká môžu mať pre neho za následok finančné nevýhody a straty.

22.2 Obchodník v súlade s príslušnými právnymi predpismi poskytne Klientovi informácie týkajúce sa finančných nástrojov poskytovaných Obchodníkom (vrátane informácií o povahe a vlastnostiach finančného nástroja, rizikách spojených s finančnými nástrojmi, uvedení prípadného pákového efektu a rizika straty celej investície, rizikách jednotlivých zložiek v prípade komplexného nástroja a ich opis, vzájomnom pôsobení týchto zložiek a ich vplyve na zvýšenie rizík, kolísavosti cien finančného nástroja a prípadných obmedzeniach dostupnosti trhu, záväzkoch Klienta spojených s finančným nástrojom

alebo vzniknutých v súvislosti s nakladaním s takým finančným nástrojom, požiadavkách spojených s obchodovaním na úver alebo podobným spôsobom obchodovania, existencii a podmienkach záložných alebo iných podobných práv, ktoré Obchodník má alebo môže mať vo vzťahu k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom Klienta, či o prípadnom práve na zápočet, prípadnom záložnom alebo inom podobnom práve depozitára k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom Klienta a prípadnom ručení tretej osoby vrátane údajov o ručiteľovi.

- 22.3 Klient podpisom príslušnej Zmluvy prehlasuje, že sa oboznámil s rizikami a charakterom obchodovania s cennými papiermi, ktoré mu Obchodník ponúka. V tejto súvislosti sa Obchodník zaväzuje poskytovať Klientovi služby so zreteľom na zistenú úroveň jeho odborných znalostí a skúseností vrátane jeho finančnej situácie, investičných cieľov, schopnosti znášať stratu, ak sa takéto údaje od Klienta v súlade s príslušnými právnymi predpismi vyžadujú.
- 22.4 Klient podpisom Zmluvy výslovne uznáva, že straty dosiahnuté pri obchodovaní s cennými papiermi znáša v plnom rozsahu sám a Obchodník v tomto prípade nenesie žiadnu zodpovednosť, okrem prípadu, keď strata bola spôsobená porušením povinností Obchodníka vyplývajúcich zo Zmluvy alebo zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Klient podpisom Zmluvy potvrdzuje, že má dostatočné finančné možnosti na to, aby prijal a znášal riziká súvisiace s obchodovaním s cennými papiermi a čelil akýmkoľvek stratám vzniknutým v súvislosti s týmto obchodovaním.
- 22.5 Informácie alebo materiály, ktoré Obchodník poskytuje Klientovi, v žiadnom prípade nepredstavujú odporúčanie alebo navádzanie zo strany Obchodníka na nákup alebo predaj cenných papierov alebo iných finančných nástrojov. Investičné rozhodnutie Klienta o kúpe alebo predaji konkrétneho finančného nástroja je jeho individuálnym, slobodným a vážnym rozhodnutím, za ktoré Obchodník za žiadnych okolností nezodpovedá.
- 22.6 Napriek tomu, že informácie poskytované Obchodníkom pochádzajú z dôveryhodných zdrojov, spoliehanie sa na cenové kalkulácie a iné informácie je na vlastné riziko Klienta. Obchodník v žiadnom prípade nezodpovedá za straty, ktoré Klient utrpel využívaním týchto informácií pri obchodovaní. Neexistuje žiadna záruka nijakého druhu, výslovná alebo implikovaná, týkajúca sa informácií, ktoré má Klient k dispozícii od Obchodníka, najmä pokiaľ ide o záruku absolútnej vhodnosti pre uskutočnenie investície z hľadiska kladného výnosu.
- 22.7 Obchodník nemôže zodpovedať a nezodpovedá, že každý záväzný pokyn Klienta sa vykoná za najlepšiu cenu, a to predovšetkým z dôvodu, že Obchodník nemusí mať prístup na každý zahraničný trh, na ktorom sa môže konkrétny zahraničný CP obchodovať, alebo iné

záväzné pokyny iných Klientov Obchodníka sa môžu obchodovať pred záväzným pokynom Klienta a vyčerpať dostupný objem konkrétneho zahraničného CP pri najlepšej cene, alebo záväzné pokyny Klienta môžu byť brokerom alebo zahraničným trhom presmerované mimo automatické exekučné systémy pre manuálne narábanie (v takom prípade sa vykonanie záväzného pokynu Klienta môže výrazne oneskoriť), alebo oneskorenia resp. zlyhania obchodných systémov brokerov resp. zahraničných trhov môžu zabrániť vykonaniu záväzného pokynu Klienta, môžu spôsobiť oneskorenie vykonania záväzného pokynu Klienta alebo môžu spôsobiť, že záväzný pokyn Klienta sa nevykoná za najlepšiu cenu.

- 22.8 Obchodník výslovne upozorňuje Klienta, že Klient je pri neodôvodnene vysokom náraste hodnoty CP vo svojom portfóliu povinný si ešte pred zadaním záväzného pokynu na predaj týchto CP overiť, či tento nárast bol/nebol spôsobený splitom (rozdelením), reverzným splitom (zlúčením) alebo prípadnou inou chybou tretieho subjektu, a to buď kontrolou dostupných informačných zdrojov alebo prostredníctvom telefónneho čísla Obchodníka + 421 910 653 315. Pokiaľ tak Klient neučiní, Obchodník nenesie zodpovednosť za prípadné straty alebo škody Klienta vzniknuté v dôsledku zanedbania týchto povinností Klienta.

Článok XXIII. Informačná povinnosť

- 23.1 Obchodník je povinný poskytnúť Klientovi dôležité informácie súvisiace s obchodom. Obchodník však nie je oprávnený ani autorizovaný poskytovať Klientovi daňové, právne poradenstvo v súvislosti s obchodovaním s finančnými nástrojmi.
- 23.2 Obchodník je povinný informovať Klienta, či sa na obchod, ktorého uskutočnenie požaduje, vzťahuje systém ochrany klientov, zabezpečovaný Garančným fondom investícií ako aj o podmienkach záruk poskytovaných fondom. Obchodník tieto informácie zverejňuje na internetovej stránke www.up.sk v sekcii Dokumenty.
- 23.3 Obchodník poskytuje Klientovi podľa § 73d ods. 1 Zákona o CP informácie o obchodníkovi s cennými papiermi a ním poskytovaných službách, informácie o finančných nástrojoch a navrhovaných investičných stratégiách vrátane príslušných poučení a upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami v týchto nástrojoch alebo s konkrétnymi investičnými stratégiami a ochrane finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Klienta, a či je finančný nástroj určený pre neprofesionálnych klientov alebo profesionálnych klientov, s ohľadom na identifikovaný cieľový trh, informácie o miestach výkonu služby, informácie o všetkých nákladoch a súvisiacich poplatkoch, ktoré musia

- obsahovať informácie súvisiace s investičnými službami a vedľajšími službami vrátane nákladov na poradenstvo, nákladov na finančné nástroje odporúčané Klientovi a ako ich Klient môže uhradiť, vrátane akýchkoľvek platieb tretej strany a tieto zverejňuje/sprístupňuje prostredníctvom internetovej stránky Obchodníka www.up.sk.
- 23.4 Obchodník v súvislosti s poskytovaním investičných služieb pre Klienta môže poskytovať Plnenia, vždy však len v rozsahu a za podmienok stanovených v Zákone o CP, Nariadení a ostatných príslušných právnych predpisoch. Obchodník môže prijímať alebo poskytovať Plnenia, ktoré sú určené na zvýšenie kvality príslušnej služby pre Klienta a nebránia plneniu povinnosti Obchodníka konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou. Medzi tieto Plnenia patria všetky štandardné odplaty tretím stranám, ako sú poplatky za úschovu, poplatky za vyrovnanie obchodu, poplatky organizátorom regulovaného trhu a akékoľvek úradné, súdne a správne poplatky. Obchodník tiež v súvislosti s vykonávaním Obchodov môže poskytovať alebo prijímať od tretích strán malé nepeňažné výhody. K prijímaniu plnení zo strany Obchodníka dochádza tiež v súvislosti s odmeňovaním finančných agentov (príp. iných subjektov uvedených v čl. 6 týchto VOP), ktorí pre Obchodníka vykonávajú finančné sprostredkovanie v súlade s príslušnými právnymi predpismi, pričom však tieto Plnenia sú určené na zvýšenie kvality príslušnej služby pre Klienta. Obchodník bude Klientov o Plneniach bližšie informovať v súlade a v rozsahu vyžadovanom MiFID II.
- 23.5 Obchodník týmto súčasne upozorňuje Klienta na skutočnosť, že v súvislosti s obchodmi s finančnými nástrojmi môžu Klientovi vzniknúť ďalšie súvisiace náklady (vrátane daňových), ktoré nie sú platené prostredníctvom Obchodníka a Obchodník ich zaplatenie ani nevyžaduje.
- 23.6 Obchodník poskytuje Klientovi informácie na porozumenie charakteru a rizík investičnej služby, konkrétne ponúkaného finančného nástroja v dostatočnom časovom predstihu predtým, ako Klient podpísal Zmluvu, podmienky tejto Zmluvy a všetky informácie uvedené v Zmluve a jej prílohách. Klient záväzne vyhlasuje, že bol včas vopred riadne oboznámený s podmienkami Zmluvy a so všetkými informáciami uvedenými v Zmluve a vo všetkých jej prílohách, pričom túto skutočnosť potvrdzuje svojim podpisom na Zmluve.
- 23.7 Obchodník v súlade s ustanovením § 73p ods. 3 Zákona o CP poskytuje Klientovi informácie o Stratégii vykonávania pokynov, ktorá je uverejnená na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii Dokumenty.

Článok XXIV.



Doručovanie písomností

- 24.1 Obchodník doručuje písomnosti osobne, kuriérskou službou, poštou alebo elektronickými komunikačnými médiami (email alebo iné elektronické médium) na Obchodníkovi poslednú známu adresu Klienta.
- 24.2 Pri osobnom doručovaní (za ktoré sa považuje doručenie písomností Obchodníka Klientovi alebo zástupcovi Klienta) sa písomnosti považujú za doručené momentom ich odovzdania Klientovi, a to aj v prípade, ak ich adresát odmietne prevziať.
- 24.3 Pri doručovaní písomností poštou sa písomnosti považujú za doručené v tuzemsku tretí deň po dni ich odoslania a v zahraničí siedmy deň po dni ich odoslania, ak nie je preukázaný skorší termín doručenia.
- 24.4 Písomnosti doručované kuriérom sa považujú za doručené tretí deň po dni ich odovzdania kuriérovi, ak nie je preukázaný skorší termín doručenia.
- 24.5 Písomnosť sa považuje za doručenú aj vtedy, ak sa z akýchkoľvek dôvodov zásielka vráti Obchodníkovi ako nedoručiteľná, a to podľa bodov 24.1 až 24.4 týchto VOP.
- 24.6 Písomnosti doručované prostredníctvom emailu (elektronickej pošty) alebo iným elektronickým médiom platia za doručené v deň nasledujúci po dni ich odoslania, ak nie je preukázaný skorší termín doručenia.
- 24.7 Klient je povinný zabezpečiť doručiteľnosť poštových zásielok udaním správneho mena alebo obchodného názvu a úplnej adresy sídla resp. bydliska vrátane poštového smerového čísla. Výpisy, avíza a ďalšie oznamy Obchodníka Klientovi môžu mať formu písomného dokladu zasielaného poštou, formu kompatibilných médií, elektronického diaľkového prenosu a pod.
- 24.8 Pri dokazovaní doručenia písomnosti bude dostatočné preukázať, že došlo k doručeniu alebo že obálka, ktorá obsahovala písomnosť, obsahovala riadne vypísanú adresu a bola odoslaná ako doporučená zásielka.

Článok XXV. Záverečné ustanovenia

- 25.1 V prípade, ak sa niektoré ustanovenia týchto VOP stanú celkom alebo sčasti neplatnými, neúčinnými alebo nevykonateľnými, nie je tým dotknutá platnosť a účinnosť ostatných ustanovení. Namiesto neplatných, neúčinných a nevykonateľných ustanovení sa použijú ustanovenia Zákona o CP, Obchodného zákonníka, Občianskeho zákonníka a iných všeobecne záväzných právnych predpisov platných v SR.
- 25.2 Obchodník si vyhradzuje právo na jednostrannú zmenu, resp. zrušenie VOP a zmluvných podmienok najmä z dôvodov zmeny právnych predpisov a/alebo na základe vývoja na finančnom a kapitálovom trhu a/alebo vývoja právneho alebo podnikateľského prostredia a/alebo v záujme bezpečného fungovania kapitálového trhu a/alebo v záujme stability finančného trhu alebo minimalizácie rizík, a/alebo na základe požiadavky Národnej banky Slovenska, prípadne iných orgánov verejnej správy a/alebo zavedenia novej služby poskytovanej na základe Zmluvy a/alebo zmien technických alebo procesných pravidiel uplatňujúcich sa pri službách a produktoch Obchodníka, ako aj z dôvodov smerujúcich k zlepšovaniu alebo k poskytovaniu inovácií služieb poskytovaných Obchodníkom pričom o zmenách bezodkladne informuje Klientov formou oznámenia v obchodných miestach Obchodníka a na internetovej stránke www.up.sk s uvedením dátumu, od ktorého tieto zmeny nadobúdajú účinnosť. VOP nadobúdajú účinnosť najskôr po 15 dňoch odo dňa zverejnenia oznámenia o ich vydaní. V prípade, ak Klient nesúhlasí so zmenou VOP, je povinný svoj nesúhlas písomne oznámiť najneskôr do 30 dní odo dňa zverejnenia nových VOP. Ak sa Obchodník a Klient nedohodnú inak, majú právo ukončiť vzájomné záväzkové vzťahy a vyrovnáť si svoje vzájomné pohľadávky. Klient, ktorý je podľa osobitného právneho predpisu spotrebiteľom, je oprávnený v lehote 30 dní odo dňa zverejnenia nových VOP bezplatne a s okamžitou účinnosťou vypovedať Zmluvu. Ak Klient vo vyššie uvedenej lehote neoznámí Obchodníkovi svoj nesúhlas so zmenou VOP alebo nevypovie Zmluvu, platí, že so zmenou súhlasí a akceptuje ponuku Obchodníka a vzájomné vzťahy Obchodníka a Klienta sa odo dňa účinnosti zmeny riadia zmenenými VOP.
- 25.3 Zmena zmluvnej dokumentácie Obchodníka (vrátane týchto VOP), ktorou sa nemenia práva a povinnosti Obchodníka a Klienta a takáto zmena vyjadruje len legislatívno-technické úpravy zmluvnej dokumentácie sa nepovažuje za zmenu zmluvnej dokumentácie, pri ktorej by sa na Obchodníka vzťahovali osobitné povinnosti, spojené s oznamovaním jednostranných zmien a vylučuje sa právo Klienta -



spotrebiteľa na okamžité bezodplatné ukončenie Zmluvy (napr. vypovedaním s okamžitou účinnosťou alebo odstúpením).

25.4 Pôsobnosť týchto VOP alebo ich časti možno vylúčiť iba písomnou dohodou Obchodníka a Klienta.

25.5 Tieto VOP boli schválené predstavenstvom Obchodníka dňa 15.07.2019 a sú účinné od 15.07.2019.

25.6 Tieto VOP boli zverejnené dňa 15.07.2019.