

Zásady a pravidlá kategorizácie a zmeny kategorizácie klientov

(vnútorná smernica č. 26/2019)

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov („Zákon o CP“) je Obchodník povinný určiť kategóriu klienta podľa ustanovenia § 8a a § 73u Zákona o CP. V tejto súvislosti Obchodník je povinný začleniť všetkých svojich klientov, na ktorých sa vzťahuje Zákon o CP, do troch kategórií - oprávnená protistrana, profesionálny klient, neprofesionálny klient. V závislosti od určenia kategorizácie klienta Obchodník je povinný v súlade so Zákonom o CP poskytnúť rôzne stupne ochrany.

1. Článok Zásady kategorizácie klienta

1.1 Oprávnená protistrana (podľa § 73u Zákon o CP).

Na účely poskytovania služieb v súlade so Zákon o CP sa Oprávnenou protistranou rozumie:

- a. obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi,
- b. banka alebo zahraničná banka,
- c. poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
- d. správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
- e. dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
- f. iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
- g. osoba, ktorá je osobou podľa [§ 54 ods. 3 písm. i\) a j\)](#) Zákona o CP teda:
 - i. prevádzkovateľ, ktorý je povinný dodržiavať ustanovenia osobitného predpisu, ktorý pri obchodovaní s emisnými kvótami nevykonáva pokyny klientov a neposkytuje žiadne investičné služby alebo nevykonáva žiadne investičné činnosti okrem obchodovania na vlastný účet a nepoužíva metódu vysokofrekvenčného algoritmického obchodovania,
 - ii. prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov, pre akúkoľvek osobu konajúcu v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a akýkoľvek prevádzkovateľ alebo správca mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri

vykonávaní takýchto úloh, ale len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonáva aj investičné činnosti alebo poskytuje investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti; to neplatí pre organizovanie sekundárneho trhu vrátane systému pre sekundárne obchodovanie s finančnými prenosovými právami,

- h. orgán verejnej moci Slovenskej republiky alebo iného štátu, vrátane Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity poverenej vykonávaním niektorých činností súvisiacich so správou štátneho dlhu a riadenia likvidity podľa osobitného predpisu, a orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu,
- i. Národná banka Slovenska alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka,
- j. medzinárodná organizácia,
- k. profesionálny klient podľa [§ 8a ods. 2 písm. a\) až c\)](#) Zákona o CP, ak už nie je uvedený v písmenách a) až j),
- l. profesionálny klient podľa [§ 8a ods. 2 písm. e\)](#) Zákona o CP na jeho žiadosť a len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta

1.2 Profesionálny klient podľa (§ 8a ods. 2 Zákona o CP)

Profesionálnym klientom sa rozumie klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Za profesionálneho klienta sa považuje:

- a. obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi, osoba podľa [§ 54 ods. 3 písm. j\)](#) Zákona o CP a osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- b. veľká obchodná spoločnosť, pričom za veľkú obchodnú spoločnosť sa považuje obchodná spoločnosť spĺňajúca aspoň dve z týchto podmienok na individuálnej báze:
 - i. celková suma jej majetku je najmenej 20 000 000 eur,
 - ii. čistý ročný obrat je najmenej 40 000 000 eur,
 - iii. jej vlastné zdroje sú najmenej 2 000 000 eur
(v prípade, že klient pre potreby vykonania kategorizácie zo strany Obchodníka neposkytne Obchodníkovi súvahu spoločnosti vyhotovenú k 31.12. bezprostredne predchádzajúceho kalendárneho roka, Obchodník kategorizuje klienta alebo potencionálneho klienta ako Neprofesionálneho klienta)
- c. štátny orgán, vyšší územný celok, štátny orgán alebo vyšší územný celok iného štátu, Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity, orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu, Národná banka Slovenska, centrálna banka

iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie,

- d. právnická osoba neuvedená v písmenách a) až c), ktorej hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania,
- e. osoba, s ktorou sa na jej žiadosť zaobchádza ako s profesionálnym klientom, ak takáto osoba spĺňa aspoň dve z nasledujúcich kritérií:
 - i. táto osoba za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonala na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrťrok,
 - ii. veľkosť jej portfólia zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 eur,
 - iii. táto osoba najmenej jeden rok vykonáva alebo vykonávala v súvislosti s výkonom svojho zamestnania, povolania alebo funkcie činnosť v oblasti finančného trhu na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti obchodov alebo investičných služieb poskytovaných alebo ktoré sa majú poskytovať pre túto osobu,

a súčasne ak táto osoba spĺňa nasledovné podmienky:

- i. Obchodník posúdi odborné znalosti, skúsenosti a poznatky klienta a vydá písomné vyjadrenie, že tie poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na povahu plánovaných obchodov alebo poskytovanie investičných služieb alebo vedľajších služieb je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumie príslušným rizikám s tým spojeným,
- ii. táto osoba písomne vyhlásila Obchodníkovi, že žiada, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom, a to vo vzťahu k jednej alebo viacerým investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom alebo k jednému alebo viacerým druhom finančných nástrojov alebo obchodov,
- iii. Obchodník poskytol tejto osobe jednoznačné písomné upozornenie o možnosti straty práv na ochranu a práv na náhradu,
- iv. táto osoba písomne uviedla v dokumente oddelenom od zmluvy, že si je vedomá následkov straty práv podľa bodu iii) bezprostredne vyššie.

1.3 Neprofesionálny klient

V súlade so Zákonom o CP sú Obchodníkom kategorizovaní ako Neprofesionálny klient všetci klienti a potenciálni klienti, ktorí nespádajú do kategorizácie Profesionálnych klientov, alebo do kategorizácie Oprávnené protistrany.

2. Článok

Zmena kategorizácie Klienta

Všetky žiadosti o zmenu kategorizácie sa podávajú na formulároch Obchodníka. Zmena kategorizácie nastane na základe doručenia a prevzatia písomného oznámenia Obchodníka o akceptovaní žiadosti Klienta o zmenu kategorizácie, resp. na základe uzatvorenia písomnej dohody o zmene kategorizácie s Klientom.

2.1 Zmena kategorizácie Klienta v prípade Oprávnenej protistrany:

V súlade s ustanovením § 73u ods. 3 Zákona o CP je Obchodník povinný získať potvrdenie, že Oprávnená protistrana súhlasí, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s Oprávnenou protistranou. Oprávnená protistrana môže takýto súhlas udeliť na všetky obchody alebo iba na jednotlivé obchody. Oprávnená protistrana má právo písomne požiadať o preradenie aj do kategórie Profesionálny klient alebo Neprofesionálny klient. V prípade, ak výslovne Oprávnená protistrana neuvedie, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom, Obchodník je povinný s touto Oprávnenou protistranou zaobchádzať ako s Profesionálnym klientom.

2.2 Zmena kategorizácie Klienta v prípade Profesionálneho klienta:

V prípade, že bol Klient kategorizovaný ako Profesionálny klient, je v zmysle § 8a ods. 9 Zákona o CP povinný informovať Obchodníka o každej zmene, ktorá by mohla ovplyvniť jeho kategorizáciu. Obchodník je následne povinný prijať všetky potrebné opatrenia na preradenie Klienta do inej kategórie (ak sú na také preradenie splnené zákonné podmienky).

2.2.1 Zmena kategorizácie Klienta v prípade Profesionálneho klienta na Neprofesionálneho klienta:

Ak Profesionálny klient vzhľadom na zamýšľanú investičnú službu/vedľajšiu službu nie je schopný náležite posúdiť alebo zvládnuť riziká spojené s touto službou, má podľa ustanovenia § 8a ods. 4 a 5 Zákona o CP pred uvedeným zámerom právo žiadať Obchodníka o to, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom.

Právo Profesionálneho klienta, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom, je oprávnený si uplatniť prostredníctvom Žiadosti o zmenu kategorizácie Profesionálneho klienta na Neprofesionálneho klienta, v ktorej je Profesionálny klient povinný určiť či žiada, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom na určitú investičnú službu alebo na všetky budúce investičné služby.

Obchodník je povinný uvedenú Žiadosť preskúmať z pohľadu náležitosti určených Zákonom o CP a v prípade ich splnenia je povinný akceptovať Žiadosť Klienta.

Na základe Žiadosti Klient nadobúda práva na ochranu poskytované Neprofesionálnym klientom, ktoré sú uvedené v čl. 3.1 týchto Zásad.

2.2.2 Zmena kategorizácie Klienta v prípade Profesionálneho klienta na Oprávnenú protistranu:

V prípade, ak nastanú skutočnosti, na základe ktorých je možné považovať Profesionálneho klienta za Oprávnenú protistranu, po vykonaní takejto zmeny sa vo vzťahu k službám, pri ktorých môže byť Klient v zmysle § 73u ods. 1 zákona o CP považovaný za Oprávnenému protistranu, nebudú vo vzťahu ku Klientovi ako Oprávnenej protistrane aplikovať ustanovenia § 73b až § 73m a § 73o až § 73t Zákona o CP.

Na základe uvedeného Obchodník nie je povinný:

- a. vo vzťahu k Oprávnenej protistrane dodržiavať ustanovenia Zákona o CP týkajúce sa informovanosti o poplatkoch a marketingovej komunikácii v zmysle §73b a §73c Zákona o CP,
- b. Oprávnenej protistrane poskytnúť informácie týkajúce sa Obchodníkom poskytovaných službách, finančných nástrojoch a navrhovaných investičných stratégiách, mieste výkonu služby, nákladoch a súvisiacich poplatkoch v zrozumiteľnej forme, ktoré sú potrebné na to, aby Oprávnená strana mohla správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby, konkrétnemu druhu ponúkaného finančného nástroja a následne zodpovedne prijať investičné rozhodnutia,
- c. informovať Oprávnenú protistranu:
 - i. o skutočnosti, že účty, na ktorých sú vedené finančné nástroje alebo peňažné prostriedky Oprávnenej protistrany, podliehajú alebo budú podliehať právnym predpisom nečlenského štátu vrátane upozornenia, že práva Oprávnenej protistrany spojené s týmito finančnými nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami sa môžu z tohto dôvodu odlišovať,
 - ii. o existencii a podmienkach všetkých finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom Oprávnenej protistrany, ktoré Obchodník má alebo môže mať, alebo o akomkoľvek práve na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami,
 - iii. o prípadnej skutočnosti, že osoba, u ktorej sú evidované finančné nástroje Oprávnenej protistrany, môže mať záložné právo alebo iné zabezpečovacie právo na tieto finančné nástroje alebo peňažné prostriedky, alebo právo na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito finančnými nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami podľa § 73d ods. 6 a 7 Zákona o CP,
- d. v súlade s § 73g Zákona o CP zisťovať, či je konkrétny ňou ponúkaný alebo požadovaný finančný nástroj, investičná alebo vedľajšia služba pre Oprávnenú protistranu vhodná,
- e. viesť evidenciu, ktorá musí obsahovať všetky dokumenty, ktoré obsahujú všetky práva a povinnosti dohodnuté medzi Obchodníkom a Oprávnenou protistranou a iné podmienky, za ktorých Obchodník poskytne Oprávnenej protistrane investičné služby alebo vedľajšie služby podľa § 73i Zákona o CP,
- f. poskytnúť Oprávnenej protistrane po vykonaní pokynu alebo transakcie na jej účet, základné informácie týkajúce sa vykonania takeého pokynu podľa § 73o ods. 4 zákona o CP,

- g. poskytnúť Oprávnenej protistrane informácie aspoň raz ročne o skutočnej sume prijatých úhrad alebo plnení Obchodníkom v súvislosti s investičnými službami podľa § 73b ods. 8 písm. c) Zákona o CP,
- h. poskytnúť Oprávnenej protistrane všetky nevyhnutné informácie o svojej stratégii vykonávania pokynov a pred vykonaním prvého pokynu získať predchádzajúci súhlas Oprávnenej protistrany s takouto stratégiou podľa § 73p ods. 3 zákona o CP,
- i. poskytovať Oprávnenej protistrane príslušné správy o poskytnutých investičných službách na trvanlivom médiu, ktoré obsahujú najmä náklady spojené s transakciami a službami uskutočnenými v mene alebo na účet Oprávnenej protistrany, ak je to potrebné,
- j. poskytnúť Oprávnenej protistrane príslušné informácie o tom, že jej stratégia pokynov umožňuje, aby sa pokyny Oprávnenej protistrany mohli vykonať mimo regulovaného trhu mnohostranného obchodného systému alebo mimo organizovaného obchodného systému a zároveň je oprávnený vykonať pokyny Oprávnenej protistrany mimo regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému alebo mimo organizovaného obchodného systému, len ak získal predchádzajúci výslovný súhlas Oprávnenej protistrany s takým spôsobom vykonania pokynu podľa § 73p ods. 4 zákona o CP; takýto súhlas môže byť udelený Obchodníkovi vo forme všeobecného súhlasu na všetky obchody alebo vo forme individuálnych súhlasov na jednotlivé obchody.

2.3 Zmena kategorizácie Klienta v prípade Neprofesionálneho klienta:

V prípade, ak bol Klient kategorizovaný ako Neprofesionálny klient, môže podľa ustanovenia § 8a ods. 2 písm. e) Zákona o CP žiadať o zmenu kategorizácie na Profesionálneho klienta, a Obchodník s ňou môže zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak takáto osoba spĺňa aspoň dve z nasledujúcich kritérií:

- a. táto osoba za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonala na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrťrok,
- b. veľkosť jej portfólia zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 eur,
- c. táto osoba najmenej jeden rok vykonáva alebo vykonávala v súvislosti s výkonom svojho zamestnania, povolania alebo funkcie činnosť v oblasti finančného trhu na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti obchodov alebo investičných služieb poskytovaných alebo ktoré sa majú poskytovať pre túto osobu.
a súčasne ak táto osoba spĺňa nasledovné podmienky:
 - i. Obchodník posúdi odborné znalosti, skúsenosti a poznatky klienta a vydá písomné vyjadrenie, že tie poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na povahu plánovaných obchodov alebo poskytovanie investičných služieb alebo vedľajších služieb je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumie príslušným rizikám s tým spojeným,
 - ii. táto osoba písomne vyhlásila Obchodníkovi, že žiada, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom, a to vo vzťahu k jednej alebo

viacerým investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom alebo k jednému alebo viacerým druhom finančných nástrojov alebo obchodov,

- iii. Obchodník poskytol tejto osobe jednoznačné písomné upozornenie o možnosti straty práv na ochranu a práv na náhradu,
- iv. táto osoba písomne uviedla v dokumente oddelenom od zmluvy, že si je vedomá následkov straty práv podľa bodu iii) bezprostredne vyššie.

Obchodník posúdi odborné znalosti a skúsenosti Klienta (posúdenie Obchodník vykoná na základe písomného Testu odborných znalostí Neprofesionálneho klienta vypracovaného Klientom) a vydá písomné potvrdenie, že tieto poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na povahu plánovaných obchodov a/alebo investičných/vedľajších služieb, je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumieť príslušným rizikám s tým spojeným a klient bol Obchodníkom upozornený na všetky druhy ochrany/práva, ktoré môže na základe zmeny kategorizácie stratiť, upozornenie bolo klientovi doručené alebo klient svojím podpisom potvrdí prevzatie upozornenia, a zároveň písomne vyhlási, že bol riadne poučený a je si vedomý všetkých eventuálnych následkov straty práv na ochranu súvisiacich so zmenou kategorizácie.

V prípade uskutočnenia takejto zmeny je Obchodník v súlade s § 8a zákona o CP oprávnený predpokladať, že klient má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené, a preto klient stráca nárok na ochranu a niektoré práva poskytované Neprofesionálnym klientom ako investorom v zmysle ustanovení zákona o CP.

V tejto súvislosti nie je Obchodník povinný poskytnúť Profesionálnemu klientovi právo na ochranu v zmysle čl. 3.1 týchto Zásad. Obchodník vychádzajúc z príslušných ustanovení Zákona o CP predpokladá, že Profesionálny klient má na účely zamýšľaných obchodov potrebné vedomosti na zodpovedné a samostatné posúdenie skutočností. V zmysle Zákona o CP sa predpokladá, že Profesionálny klient má potrebné vedomosti na to, aby si uvedomoval všetky súvisiace riziká spojené so zamýšľanými investičnými obchodmi/službami, a preto Obchodník nie je povinný skúmať znalosti a finančné možnosti Profesionálneho Klienta a poskytnúť mu zodpovedajúcu ochranu.

3. Článok

Práva Neprofesionálneho klienta

3.1 Obchodník je povinný:

- a. poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi v zrozumiteľnej forme všetky nevyhnutné informácie (informácie o Obchodníkovi, finančných nástrojoch a investičných stratégiách, mieste a nákladoch výkonu služby, ako aj poučenia o rizikách s nimi súvisiacich a o ochrane finančných nástrojov/prostriedkov Klienta), ktoré sú potrebné pre porozumenie charakteru a rizikám investičnej služby/finančného nástroja podľa § 73d ods.1 Zákona o CP,

- b. Obchodník je povinný informovať Neprofesionálneho klienta na trvanlivom médiu v dostatočnom časovom predstihu predtým, ako bude viazaný akoukoľvek zmluvou o poskytnutí investičných/vedľajších služieb, resp. pred vykonaním akéhokoľvek obchodu:
- i. s podrobnými podmienkami zmluvy, na základe ktorej bude takýto obchod vykonaný,
 - ii. so skutočnosťami v zmysle § 73d ods. 1 Zákona o CP, ktoré sa týkajú takejto zmluvy alebo týchto investičných/vedľajších služieb podľa § 73d ods. 4 a 5 Zákona o CP,
- c. pri poskytovaní investičného poradenstva pred uskutočnením transakcie poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu písomné vyhlásenie o vhodnosti pre klienta, v ktorom uvedie, akým spôsobom poskytnuté investičné poradenstvo zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám Neprofesionálneho klienta podľa § 73f ods. 3 Zákona o CP,
- d. pri poskytovaní investičného poradenstva alebo investičnej služby riadenie portfólia získať potrebné informácie o klientovi týkajúce sa znalosti a skúsenosti v oblasti investícií, ktoré súvisia s obchodom alebo s riadením jeho portfólia, a či je klient schopný finančne zvládnuť investičné riziká v súlade s jeho investičnými cieľmi podľa § 73f ods. 1 Zákona o CP,
- e. v prípade poskytovania iných investičných služieb ako podľa písm. d) zisťovať, či Neprofesionálny klient má potrebné skúsenosti a znalosti v oblasti investovania, týkajúce sa konkrétneho ponúkaného alebo požadovaného druhu finančného nástroja, investičnej služby alebo vedľajšej služby tak, aby si uvedomoval riziká spojené s príslušnými investičnými službami alebo vedľajšími službami alebo obchodmi, alebo s druhmi obchodu alebo finančného nástroja, pre ktoré je považovaný za Neprofesionálneho klienta podľa § 73g ods. 1 Zákona o CP,
- f. po vykonaní pokynu alebo transakcie na účet klienta informovať Neprofesionálneho klienta o tom, kde bol pokyn vykonaný podľa § 73o ods. 4 Zákona o CP,
- g. ak sa Neprofesionálny klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch, Obchodník je povinný zaslať Neprofesionálnemu klientovi oznámenie potvrdzujúce vykonaný obchod v súlade s ustanovením § 73j ods. 5 Zákona o CP, a to najneskôr v prvý obchodný deň po uskutočnení obchodu, resp. v prípade, ak potvrdenie prijal Obchodník od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od takejto tretej,
- h. na požiadanie Neprofesionálneho klienta zasielať mu pravidelné výpisy o činnostiach vykonaných na účet Neprofesionálneho Klienta a súvisiacich s riadením portfólia, štruktúrovaných podľa § 73k ods. 2 Zákona o CP v 6-mesačných (na požiadanie Neprofesionálneho klienta v 3-mesačných lehotách) lehotách, resp. raz za mesiac v prípade, že zmluva uzavretá medzi Obchodníkom a Neprofesionálnym klientom umožňuje portfólio s pákovým efektom,
- i. v prípade vykonávania pokynu na účet Neprofesionálneho klienta sa najlepší možný výsledok určí na základe opatrení a postupov uvedených v súlade s

ustanovením § 73o ods. 1 Zákona o CP v spojení s Stratégiou vykonávania pokynov,

- j. poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi na trvanlivom médiu alebo prostredníctvom internetovej stránky v súlade s ustanovením § 73o Zákona o CP v primeranom časovom predstihu podľa § 73p služby nasledovné informácie :
 - i. posúdenie dôležitosti, ktorú Obchodník v súlade s § 73o ods. 2 Zákona o CP prikladá kritériám určujúcim najlepší možný výsledok v zmysle § 73o ods. 1 Zákona o CP alebo postup, ktorým určuje dôležitosť týchto kritérií,
 - ii. zoznam miest výkonu,
 - iii. jasné a zreteľné upozornenie Neprofesionálneho klienta, že jeho konkrétne inštrukcie môžu zabrániť, aby Obchodník postupoval v zmysle Stratégie vykonávania pokynov Obchodníka s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov vo vzťahu k tejto konkrétnej inštrukcii,
- k. Neprofesionálneho klienta vopred informovať o akýchkoľvek vážnych prekážkach týkajúcich sa riadneho vykonania pokynov, o ktorých má Obchodník vedomosť.

4. Článok Záverečné ustanovenia

1. Tento dokument bol schválený predstavenstvom Obchodníka dňa 15.07.2019, s účinnosťou od 15.07.2019.

Zásady a zmeny kategorizácie klienta boli zverejnené dňa 15.07.2019 na internetovej stránke obchodníka s cennými papiermi www.up.sk v sekcii Dokumenty.