

Vážený klient,

dovoľte nám, aby sme Vám predstavili balíček, ktorý práve máte v rukách. Jeho obsahom je súbor niekoľkých dokumentov z oblasti poskytovania investičných služieb a vedľajších služieb a predkladáme Vám ich na základe zmien, ktoré priniesla nová európska smernica MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive).

Prostredníctvom novely zákona o cenných papieroch a investičných službách bola táto smernica implementovaná do právneho poriadku Slovenskej republiky. Tento zákon definuje aj súbor opatrení a postupov, ktoré je banka povinná dodržiavať pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb svojim klientom.

Hlavným cieľom a prínosom pre klientov je predovšetkým väčšia, efektívnejšia a adresnejšia odborná starostlivosť, ochrana, informovanosť a transparentnosť pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb klientom najmä s ohľadom na ich znalosti a skúsenosti v oblasti investovania, resp. kategóriu, do ktorej sú zaradení.

V balíčku nájdete nasledovné dokumenty

- **Oznámenie o kategórii**

V tomto dokumente nájdete aj Vaše zaradenie do kategórie neprofesionálny klient v zmysle uvedeného zákona, čo znamená, že od Tatra banky, a.s. dostávate maximálne množstvo informácií a maximálnu ochranu v zmysle uvedeného zákona.

- **Stratégia vykonávania pokynov a stratégia postupovania pokynov v Tatra banke, a.s. so Zoznamom miest výkonu**

Na účely dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pre klientov pri realizácii ich pokynov má Tatra banka, a.s. pripravenú stratégiu vykonávania aj postupovania pokynov. Zásadný význam má hlavne pri obstarávaní kúpy alebo predaja cenných papierov pre klientov.

- **Informácie o Tatra banke, a.s. a ňou poskytovaných investičných a vedľajších službách**

Tatra banka, a.s. je povinná poskytnúť Vám v zrozumiteľnej forme aj všetky relevantné informácie, ktoré Vám umožnia správne vnímať charakter i riziká investičných služieb a vedľajších služieb, ktoré klientom poskytuje.

- **Štandardné finančné nástroje v Tatra banke, a.s. a riziká s nimi spojené**

V priloženom dokumente Vám prinášame základný popis a riziká finančných nástrojov, s ktorými sa prostredníctvom produktov Tatra banky, a.s. môžete štandardne stretnúť.

- **Sadzobník poplatkov Tatra banky, a.s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov**

Detailný zoznam poplatkov za služby Tatra banky, a.s. poskytované v oblasti cenných papierov.

- **Príklady k Sadzobníku poplatkov Tatra banky, a.s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov**

Podrobné prehľadné informácie o predpokladaných celkových nákladoch a pridružených poplatkoch za investičné a vedľajšie služby.

S úctou

Tatra banka, a. s.

Vážený klient,

Tatra banka, a. s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, IČO: 00686930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (ďalej len „Tatra banka“), Vám týmto ako poskytovateľ investičných služieb a vedľajších služieb, resp. ako obchodník s cennými papiermi (ďalej aj ako „OCP“) v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) oznamuje Vaše zaradenie do kategórie, ktorá má najvyššiu úroveň ochrany podľa zákona a ktorú zákon definuje ako **neprofesionálny klient**.

Zároveň si Vás týmto v zmysle zákona dovoľujeme informovať, že v zmysle § 8a ods. 2 písm. e) zákona má neprofesionálny klient právo žiadať, aby sa s ním zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom vo vzťahu k jednej alebo viacerým investičným službám alebo vedľajším službám, alebo obchodom, alebo k jednému, alebo k viacerým druhom finančných nástrojov alebo obchodov, a za predpokladu splnenia podmienok podľa § 8a ods. 6 a 7 zákona je OCP následne oprávnený s ním ako s profesionálnym klientom zaobchádzať.

Podmienky podľa § 8a ods. 6 a 7 zákona možno považovať za splnené, ak klient spĺňa aspoň dve z nasledujúcich troch podmienok:

- klient za predchádzajúce štyri štvrtroky vykonal na trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrtrok, pričom významným obchodom sa na účely zákona rozumie obchod s finančnými nástrojmi, ktorého objem je vyšší ako 6 000 EUR;
- veľkosť klientovho portfólia zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 EUR;
- klient (iba v prípade fyzickej osoby) pracuje alebo pracoval najmenej jeden rok v oblasti finančného trhu na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti obchodov alebo investičných služieb poskytovaných pre klienta;

a súčasne, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- OCP 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;
- klient písomne vyhlásil OCP, že žiada, aby sa s ním 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;
- OCP poskytol klientovi jednoznačné písomné upozornenie o možnosti straty práv na ochranu a práv na náhradu;
- klient písomne uviedol v dokumente oddelenom od zmluvy, že si je vedomý následkov straty práv na ochranu a práv na náhradu.

V nadväznosti na vyššie uvedené si Vás v zmysle zákona zároveň dovoľujeme informovať, že úroveň ochrany klienta v zmysle zákona súvisiaca s kategóriou profesionálny klient je obmedzená, pretože klient patriaci do kategórie profesionálny klient nie je chránený napríklad nasledovnými ustanoveniami zákona:

§ 71k ods. 1 písm. a) – ustanovuje, že potvrdenie súhlasu neprofesionálneho klienta na použitie finančných nástrojov za presne určených podmienok sa vyžaduje jeho podpisom alebo iným ekvivalentným spôsobom;

§ 71h ods. 10 – ustanovuje, že OCP nesmie uzavrieť zmluvy o zabezpečovacom prevode vlastníckeho práva s neprofesionálnymi klientmi na účel zaistenia alebo pokrytia súčasných alebo budúcich, skutočných, podmienených alebo iných povinností neprofesionálnych klientov;

§ 71p ods. 1 – upravuje povinnosť OCP zabezpečiť odbornú spôsobilosť zamestnancov, ktorí prichádzajú do styku s neprofesionálnym klientom;

§ 73b ods. 19 – upravuje povinnosť OCP informovať klienta, či je možné kúpiť jednotlivu rôzne súčasti balíka, ak je investičná služba ponúkaná spolu s inou službou alebo produktom ako súčasť balíka služieb alebo ako podmienka v rámci tej istej dohody alebo toho istého balíka služieb, a je povinný poskytnúť doklad s osobitným uvedením nákladov a poplatkov pre každú súčasť tohto balíka. Ak je pravdepodobné, že riziká vyplývajúce z takej dohody alebo balíka služieb ponúkaného neprofesionálnym klientom sú odlišné od rizík spojených s jednotlivými položkami dohody alebo tohto balíka, OCP je povinný poskytnúť primeraný opis jednotlivých položiek dohody alebo súčastí tohto balíka a spôsobu, akým ich vzájomné pôsobenie mení riziká;

§ 73f ods. 1 – pri poskytovaní investičného poradenstva alebo riadení portfólia sa vyžaduje, aby OCP získal informácie potrebné na to, aby mohol poskytovať uvedené investičné služby s ohľadom na úroveň znalostí a skúseností príslušného klienta, resp. osoby oprávnenej konať za klienta a finančnú situáciu, schopnosť znášať stratu, investičné ciele a toleranciu k riziku klienta (suitability test), ale v prípade profesionálneho klienta platí prezumpcia, že má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené;

§ 73f ods. 3 – ustanovuje, že pri poskytovaní investičného poradenstva je OCP povinný pred uskutočnením transakcie poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu písomné vyhlásenie o vhodnosti pre klienta, v ktorom sa uvedie, akým spôsobom poskytnuté investičné poradenstvo zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám neprofesionálneho klienta;

§ 73f ods. 5 – ak OCP poskytuje investičnú službu riadenie portfólia alebo informoval klienta, že bude pravidelne poskytovať hodnotenie vhodnosti pre klienta, pravidelné oznámenie podľa zákona obsahuje aj aktuálne vyhlásenie o tom, ako investícia zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám neprofesionálneho klienta;

§ 73g – pri poskytovaní iných investičných služieb ako riadenie portfólia a investičné poradenstvo sa vyžaduje, aby OCP požiadal o informácie potrebné na to, aby mohol poskytovať tieto iné investičné služby s ohľadom na úroveň znalostí a skúseností príslušného klienta, resp. osoby oprávnenej konať za klienta (appropriateness test), ale v prípade profesionálneho klienta platí prezumpcia, že má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené.

Vo vzťahu ku všetkým alebo jednotlivým obchodom pri investičných službách podľa § 6 ods. 1 písm. a), b) alebo c) zákona

a) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
b) vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
c) obchodovanie na vlastný účet

a vedľajších službách, ktoré sú s nimi priamo spojené, má v zmysle § 73u ods. 2 písm. l) v spojení s ods. 3 zákona klient za predpokladu, že ho pri nich v zmysle predtým uvedeného možno považovať za profesionálneho klienta, zároveň právo žiadať, resp. potvrdiť, že súhlasí, aby sa s ním pri nich zaobchádzalo ako s oprávnenou protistranou, a OCP je následne oprávnený s ním pri nich ako s oprávnenou protistranou zaobchádzať.

V nadväznosti na uvedené si Vás v zmysle zákona zároveň dovoľujeme informovať, že úroveň ochrany klienta v zmysle zákona súvisiaca s kategóriou oprávnená protistrana je obmedzená, pretože pri príslušných obchodoch s klientmi patriacimi do kategórie oprávnená protistrana sa nepoužijú ustanovenia § 73b až 73m a 73o až 73t zákona, čo znamená, že klient patriaci do kategórie oprávnená protistrana nie je pri príslušných obchodoch chránený napríklad týmito ustanoveniami zákona:

§ 73b – ustanovuje všeobecné pravidlá činnosti OCP vo vzťahu ku klientom – zásada poctivého obchodného styku a konania, čestne, spravodlivo, s odbornou starostlivosťou a v záujme svojich klientov, a zároveň upravuje druhy a formy poplatkov a provízií a požiadavky na ich transparentnosť v súvislosti s poskytovaním investičných a vedľajších služieb a taktiež určuje podmienky pre prijímanie a poskytovanie poplatkov, provízií a nepeňažných výhod (ďalej aj ako „stimuly“);

§ 73c – upravuje, že informácie, vrátane marketingovej komunikácie, OCP voči jeho klientom alebo potenciálnym klientom, musia byť jednoznačné, prehľadné a nezavádzajúce;

§ 73d – upravuje informačné požiadavky na OCP voči klientom pred poskytnutím investičnej služby, pričom tieto informácie musia byť klientovi sprístupnené v dostatočnom časovom predstihu potrebnom na ich riadne posúdenie a taktiež určuje podmienky poskytovania nezávislého investičného poradenstva, vrátane prijímania stimulov pri poskytovaní nezávislého investičného poradenstva a riadení portfólia;

§ 73f – pri poskytovaní investičného poradenstva alebo riadení portfólia sa vyžaduje, aby OCP získal informácie potrebné na to, aby mohol poskytovať uvedené investičné služby s ohľadom na úroveň znalostí a skúseností príslušného klienta, resp. osoby oprávnenej konať za klienta a finančnú situáciu, schopnosť znášať straty, investičné ciele a toleranciu k riziku klienta (suitability test);

§ 73g – pri poskytovaní iných investičných služieb ako riadenie portfólia a investičné poradenstvo sa vyžaduje, OCP požiadal o informácie potrebné na to, aby mohol poskytovať tieto iné investičné služby s ohľadom na úroveň znalostí a skúseností príslušného klienta, resp. osoby oprávnenej konať za klienta (appropriateness test);

§ 73i – ustanovuje povinnosť OCP viesť evidenciu obsahujúcu dokumenty dohodnuté s klientom upravujúce vzájomné práva a povinnosti a podmienky, za ktorých OCP poskytuje klientovi služby;

§ 73o – zavádza povinnosť OCP prijať dostatočné opatrenia, aby pri vykonávaní pokynov klientov získal pre nich najlepší možný výsledok (best execution);

§ 73p – ustanovuje povinnosť OCP zaviesť, dodržiavať a pravidelne monitorovať a aktualizovať stratégiu vykonávania pokynov na účely získania najlepšieho možného výsledku pre klientov pri vykonávaní ich pokynov (best execution policy), ktorú je OCP povinný pred poskytnutím investičnej služby poskytnúť klientovi a získať jeho predchádzajúci súhlas s touto stratégiou;

§ 73s – upravuje pravidlá nakladania s pokynmi klientov v rámci investičnej služby vykonávanie pokynov na účet klientov tak, že OCP je povinný zaviesť postupy a opatrenia, ktoré umožnia bezodkladné, spravodlivé a pohotové vykonanie pokynov klienta vo vzťahu k pokynom ostatných klientov alebo k obchodným záujmom;

§ 73t – ustanovuje povinnosť OCP zverejňovať limitované pokyny klientov týkajúce sa akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ktoré sa nepodarilo vykonať podľa prevládajúcich trhových podmienok, ak klient výslovne nevydá iné inštrukcie.

Tatra banka nie je povinná poskytovať všetky investičné služby a vedľajšie služby, ani ich poskytovať vo vzťahu ku všetkým finančným nástrojom a ani pre všetky kategórie klientov.

V prípade otázok Vám pracovníci Tatra banky poskytnú viac informácií.

S úctou Tatra banka

Stratégia vykonávania pokynov a stratégia postupovania pokynov v Tatra banke, a.s.



Banka

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B.

BCBP

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 117/B.

BMTF

Mnohostranný obchodný systém prevádzkovaný spoločnosťou Bloomberg Trading Facility Limited (BTF), Bloomberg Trading Facility BV.

CP

SLCP a/alebo PL TAM a/alebo ZCP.

CP – Primárny trh

CP, ktoré ešte nie sú prijaté na obchodovanie na burze alebo inom Regulovanom trhu a ktoré je možné získať len od emitenta alebo osoby zastupujúcej emitenta (aranžéra emisie) v prvotnom úpise emisií CP.

CP – Sekundárny trh

CP, ktoré nie sú CP - Primárny trh.

ETF

Exchange traded fund – Správcovské CP obchodované na Regulovanom trhu.

Investičný certifikát

SLCP vydaný podľa §4a Zákona alebo obdobný ZCP.

Investičný certifikát RCB

Investičný certifikát vydaný Spoločnosťou RCB.

Klient

Klient, ktorý má s Bankou uzatvorenú platnú a účinnú zmluvu o obstaraní kúpy alebo predaja CP.

Ostatné Investičné certifikáty

Investičný certifikát vydaný iným emitentom ako Spoločnosťou RCB.

OTC trh

Over the counter – medzibankový trh mimo Regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému a mimo organizovaného obchodného systému.

OTCB

OTC trh, pričom miestom výkonu je Banka.

PL TAM

Podielové listy vydané Spoločnosťou TAM.

RFQ

Request for quotation – priama požiadavka adresovaná Banke na poskytnutie záväznej kotácie ceny s cieľom realizovať obchod.

Regulovaný trh

Multilaterálny systém prevádzkovaný a/alebo riadený organizátorom trhu, ktorý spája alebo umožňuje spájanie záujmov viacerých strán nakupovať a predávať CP a/alebo obchodovať s inými finančnými nástrojmi v systéme v súlade s nediskriminačnými pravidlami a spôsobom, ktorého výsledkom je zmluva týkajúca sa CP a/alebo iných finančných nástrojov prijatých na obchodovanie podľa jeho pravidiel a/alebo systémov a ktorý je povolený a funguje pravidelne a v súlade s ustanoveniami Zákona.

SLCP

Zaknihované cenné papiere v evidencii centrálného depozitára cenných papierov zriadeného podľa Zákona.

Spoločnosť RBI

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Rakúsko.

Spoločnosť RCB

Raiffeisen Centrobank AG, Tegetthoffstrasse 1, 1015 Wien, Rakúsko konajúca priamo alebo prostredníctvom svoje pobočky Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky, Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO 50 875 621, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 3979/B.

Spoločnosť TAM

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B.

Správcovské CP

Podielové listy a obdobné CP.

Zákon

zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

ZCP

Cenné papiere vydané mimo územia Slovenskej republiky v zaknihovanej alebo obdobnej podobe.

Pre ostatné pojmy a definície uvedené v tomto dokumente platia pojmy a definície použité v príslušnej zmluvnej dokumentácii upravujúcej obstarávanie kúpy alebo predaja CP Bankou pre Klienta.

1. Úvodné ustanovenia

Na základe Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (MiFID 2) a v zmysle § 73p Zákona je Banka na účely získania najlepšieho možného výsledku pre svojich Klientov povinná zaviesť a dodržiavať stratégiu vykonávania pokynov a stratégiu postupovania pokynov uvedené v tomto dokumente (ďalej spolu len „Stratégie“).

1.1. Predmet aplikácie Stratégii

Stratégie platia vo vzťahu ku Klientom, ktorí sa podľa Zákona zaraďujú medzi neprofesionálnych a profesionálnych klientov (neplatia vo vzťahu k oprávneným protistranám) a zároveň platia iba vo vzťahu k CP (neplatia vo vzťahu k iným finančným nástrojom, ak v tomto dokumente nie je výslovne uvedené inak). Predmetom aplikácie Stratégií nie sú žiadne iné investičné služby a investičné činnosti podľa Zákona ako prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 6 ods. 1 písm. a) Zákona a vykonanie pokynu klienta na jeho účet podľa §6 ods. 1 písm. b) Zákona ani žiadne vedľajšie služby podľa Zákona ani žiadne ďalšie činnosti Banky a ani žiadne obchody s CP ani s inými finančnými nástrojmi uzatvorené na základe RFQ, ak v tomto dokumente nie je výslovne uvedené inak.

1.2. Princíp získania najlepšieho možného výsledku pre Klienta

Pri vykonávaní a postupovaní pokynov Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP je Banka povinná prijať dostatočné opatrenia na účely získania najlepšieho možného výsledku pre Klienta v zmysle § 73o Zákona. Najlepší možný výsledok pre Klienta sa určí na základe zváženia podmienok, ktoré vychádzajú z ceny CP alebo rýchlosti a pravdepodobnosti vykonania pokynu resp. vyrovnania obchodu, povahy a veľkosti pokynu, resp. obchodu a všetkých nákladov hradených zo strany Klienta priamo spojených s vykonaním

pokynu Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP vrátane prípadných poplatkov hradených tretím osobám zapojeným do vykonania pokynu Klienta. Z týchto faktorov má najvyššiu váhu cena (nakoľko je hlavnou zložkou celkového finančného vysporiadania) a následne celkové náklady spojené s vykonaním pokynu.

V prípade, ak Banka vykonáva pokyn Klienta vzťahujúci sa k CP, ktorý sa obchoduje výhradne na OTC trhu, tak Banka ako prioritné kritérium použije pravdepodobnosť vykonania a vysporiadania pokynu.

Banka pri vykonávaní pokynov Klientov, ktoré sa vzťahujú k CP obchodovaným na OTC trhu a tak tiež pri rozhodnutiach obchodovať na základe RFQ, ktoré sa vzťahujú k finančným nástrojom obchodovaným na OTC trhu (v tomto prípade aj k iným ako CP), kontroluje, či je navrhnutá cena spravodlivá, pričom berie do úvahy typ CP, resp. finančného nástroja, likviditu daného CP, resp. finančného nástroja, prípadne iné skutočnosti, ktoré ovplyvňujú výšku ceny CP, resp. finančného nástroja a použije všetky dostupné informácie zo zdrojov, ktoré sú považované za spoľahlivé, vrátane informácií dostupných z Regulovaných trhov, informácií od sprostredkovateľov reálnych dát a ak je to možné, porovnaním s podobnými alebo porovnateľnými CP, resp. finančnými nástrojmi. Banka si vyhradzuje právo priradiť v konkrétnom prípade jednotlivým faktorom inú dôležitosť, a to v súlade s požiadavkou na poskytovanie služieb s odbornou starostlivosťou a cieľom dosiahnuť pre Klienta čo možno najlepší výsledok.

Banka po prijatí žiadosti RFQ od Klienta poskytne cenu finančného nástroja v súlade so Stratégiou vykonávania pokynov a zašle Klientovi nákupnú alebo predajnú cenu, aby sa Klient mohol následne rozhodnúť, či prijme alebo odmietne záväznú ponuku.

Zoznam miest výkonu, na ktoré Banka kladie dôraz na účely zabezpečenia získania najlepšieho možného výsledku pre Klienta v zmysle § 73o Zákona, je uvedený v prílohe tohto dokumentu, ktorá tvorí jeho neoddeliteľnú súčasť. Banka je oprávnená v prípadoch, keď to uzná za vhodné, v súvislosti s aplikovaním Stratégií jednostranne pridať alebo odobrať konkrétne miesto výkonu v prílohe tohto dokumentu. Pridanie alebo odobratie konkrétneho miesta výkonu v prílohe tohto dokumentu sa nepovažuje za jeho podstatnú zmenu a Klientom bude aktualizované

znenie prílohy tohto dokumentu k dispozícii na webovom sídle Banky www.tatrabanka.sk.

Ak miesto výkonu pokynu neurčí Klient a miesta výkonu pokynu majú porovnateľne dobré podmienky, rozhodujúcim faktorom sú rýchlosť a pravdepodobnosť vykonania pokynu.

V prípade prijatia konkrétneho pokynu, najmä ak je to opodstatnené jeho neštandardnou povahou, môže Banka smerovať takýto pokyn pri jeho postúpení aj na miesto výkonu, ktoré nie je uvedené v zozname miest výkonu, ak je pri tom dodržaná požiadavka dosiahnuť pre Klienta najlepší možný výsledok.

Banka sa súčasne zaväzuje, že nebude určovať ani účtovať poplatky a provízie spojené s vykonávaním pokynov spôsobom, ktorý by diskriminoval niektoré miesta výkonu.

Vzhľadom na skutočnosť, že nie všetky miesta výkonu uvedené v zozname miest výkonu možno v zmysle príslušnej právnej úpravy zaradiť medzi Regulované trhy, mnohostranné obchodné systémy alebo organizované obchodné systémy, Banka v súlade so Zákonom informuje svojich Klientov o tom, že tieto Stratégie umožňujú postupovanie pokynov za účelom ich vykonania mimo Regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému alebo mimo organizovaného obchodného systému.

Priradenie schválených obchodníkov s cennými papiermi k jednotlivým miestam výkonu je uvedené v Stratégiách alebo v prílohe tohto dokumentu, ktorá tvorí jeho neoddeliteľnú súčasť. Banka je oprávnená v prípadoch, keď to uzná za vhodné, v súvislosti s aplikovaním Stratégií jednostranne pridať alebo odobrať schváleného obchodníka s cennými papiermi pre konkrétne miesto výkonu v tomto dokumente alebo v prílohe tohto dokumentu. Pridanie alebo odobratie schváleného obchodníka s cennými papiermi pre konkrétne miesto výkonu v tomto dokumente alebo v prílohe tohto dokumentu sa nepovažuje za jeho podstatnú zmenu a Klientom bude aktualizované znenie tohto dokumentu a prílohy tohto dokumentu k dispozícii na webovom sídle Banky www.tatrabanka.sk.

Banka sa zaväzuje, že výber povolených miest výkonu a schválených obchodníkov s cennými papiermi bude vykonávať s odbornou starostlivosťou.

2. Vykonávanie a postupovanie pokynov

Banka aplikuje Stratégie pri jednotlivých finančných nástrojoch nasledovne:

2.1. Majetkové CP (akcie, predkupné práva, ETF alebo obdobné CP) a Ostatné Investičné certifikáty

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja majetkových CP (akcií, predkupných práv, ETF alebo obdobných CP) alebo Ostatných Investičných certifikátov obchodovaných na Regulovanom trhu, tak Banka tento pokyn v deň začiatku jeho platnosti buď :

- a.) vykoná na tomto Regulovanom trhu v prípade, že je jeho členom, alebo ho
- b.) postúpi schválenému obchodníkovi s cennými papiermi v prípade, že sa jedná o Regulovaný trh, ktorého Banka nie je členom.

Ak sú majetkové CP alebo Ostatné Investičné certifikáty, ktoré sú predmetom tohto pokynu, kótované na jednom Regulovanom trhu, Banka v deň začiatku platnosti tohto pokynu vykoná takýto pokyn na tomto Regulovanom trhu, ak je jeho členom, alebo bude inštruovať schváleného obchodníka s cennými papiermi, aby vykonal tento pokyn na tomto Regulovanom trhu ako mieste výkonu.

Ak sú majetkové CP alebo Ostatné Investičné certifikáty, ktoré sú predmetom tohto pokynu, kótované na viacerých Regulovaných trhoch, tak Banka tento pokyn v deň začiatku jeho platnosti buď sama vykoná alebo ho postúpi schválenému obchodníkovi s cennými papiermi, a to tak, aby bol tento pokyn zobchodovaný na takom z Regulovaných trhov, ktorý ako miesto výkonu spĺňa nasledujúce podmienky:

Tento Regulovaný trh organizuje trh s majetkovými CP alebo Ostatnými Investičnými certifikátmi, ktoré sú predmetom tohto pokynu, v takej mene, akú Klient v tomto pokyne uviedol v rámci limitnej ceny CP za jeden kus CP, alebo ak Klient túto menu neuviedol, tak v mene menovitej hodnoty CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu. V prípade, ak existuje viac Regulovaných trhov, ktoré organizujú trh s majetkovými CP alebo Ostatnými Investičnými certifikátmi, ktoré sú predmetom tohto pokynu, v rozhodujúcej mene podľa predchádzajúcej vety, tak ten z týchto Re-

gulovaných trhov, ktorý dlhodobo zabezpečuje najlepšiu cenu, najvýhodnejšie náklady, pravdepodobnosť, likviditu a rýchlosť zobchodovania majetkových CP alebo Ostatných Investičných certifikátov, ktoré sú predmetom tohto pokynu. V prípade, ak Regulovaný trh stanovený podľa predchádzajúcej vety nebude v deň začiatku platnosti tohto pokynu v prevádzke, zostane tento pokyn na tomto Regulovanom trhu nevykonaný až do spustenia jeho prevádzky.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja majetkových CP neobchodovaných na Regulovanom trhu, tak Banka v deň začiatku platnosti tohto pokynu tento pokyn v prípade SLCP zverejní prostredníctvom BCPB ostatným účastníkom obchodovania na BCPB alebo v prípade ZCP postúpi tento pokyn schválenému obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý zabezpečí vykonanie tohto pokynu v súlade s jeho stratégiou vykonávania pokynov. V prípade, ak sú predmetom tohto pokynu akcie ako ZCP – Primárny trh, bude schváleným obchodníkom s cennými papiermi a miestom výkonu Spoločnosť RCB. V prípade, ak sú predmetom tohto pokynu akcie ako ZCP – Sekundárny trh, bude schváleným obchodníkom s cennými papiermi a miestom výkonu Spoločnosť RBI.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja Ostatných Investičných certifikátov neobchodovaných na Regulovanom trhu, tak Banka v deň začiatku platnosti tohto pokynu dá ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj emitentovi, pričom miestom výkonu bude v tomto prípade OTC trh. Ak sa Banke v deň začiatku platnosti tohto pokynu nepodari z akéhokoľvek dôvodu uzatvoriť pre Klienta príslušný obchod podľa predchádzajúcej vety, tak sa Banka pokúsi tento pokyn vykonať v každý nasledujúci pracovný deň, pokiaľ bude tento pokyn ešte platný. Banka je v prípade takéhoto pokynu oprávnená kumulovať pokyny Klientov.

2.2. Investičné certifikáty RCB

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy Investičných certifikátov RCB – Primárny trh, tak Banka v deň emisie Klientovi CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu, predá zo svojho majetku, pričom miestom výkonu bude

OTCB. Banka je v prípade tohto pokynu oprávnená kumulovať pokyny Klientov.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja Investičných certifikátov RCB – Sekundárny trh s predpokladanou celkovou cenou týchto CP rovnou alebo vyššou ako 100 000,00 EUR, Banka dá v deň začiatku platnosti tohto pokynu ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB, pričom miestom výkonu bude v tomto prípade OTC trh. V prípade, ak sa Banke nepodari z akéhokoľvek dôvodu dať v deň začiatku platnosti tohto pokynu ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB, tak sa Banka pokúsi dať túto ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB v každý nasledujúci pracovný deň, pokiaľ bude tento pokyn ešte platný.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja Investičných certifikátov RCB s predpokladanou celkovou cenou týchto CP nižšou ako 100 000,00 EUR a zároveň, ak sú predmetom tohto pokynu Investičné certifikáty RCB obchodované na Regulovanom trhu, ktorých mena menovitej hodnoty CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu je určená v EUR, tak Banka v deň začiatku platnosti tohto pokynu postúpi tento pokyn Spoločnosti RBI ako schválenému obchodníkovi s cennými papiermi, pričom príslušné ustanovenia bodu 2.1. tohto dokumentu o výbere Regulovaného trhu sa primerane použijú aj pre Investičné certifikáty RCB.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja Investičných certifikátov RCB s predpokladanou celkovou cenou týchto CP nižšou ako 100 000,00 EUR, a zároveň, ak sú predmetom tohto pokynu Investičné certifikáty RCB neobchodované na Regulovanom trhu, alebo ktorých mena menovitej hodnoty CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu je určená v inej mene ako v EUR, tak Banka dá v deň začiatku platnosti tohto pokynu ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB, pričom miestom výkonu bude v tomto prípade OTC trh. V prípade, ak sa Banke nepodari z akéhokoľvek dô-

vodu dať v deň začiatku platnosti tohto pokynu ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB, tak sa Banka pokúsi dať túto ponuku na kúpu alebo predaj, resp. objednávku na kúpu alebo predaj Spoločnosti RCB v každý nasledujúci pracovný deň, pokiaľ bude tento pokyn ešte platný.

2.3. Správcovské CP a PL TAM

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja Správcovských CP (okrem PL TAM), Banka tento pokyn postúpi v deň začiatku platnosti tohto pokynu Spoločnosti RBI, ktorá zabezpečí vykonanie tohto pokynu s emitentom alebo transfer agentom týchto Správcovských CP v súlade s podmienkami dohodnutými s Klientom.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja PL TAM, Banka tento pokyn postúpi v deň začiatku platnosti tohto pokynu Spoločnosti TAM, ktorá zabezpečí vykonanie tohto pokynu v súlade s podmienkami dohodnutými s Klientom.

2.4. Dlhové CP

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja dlhových CP (okrem dlhových CP vydaných Spoločnosťou RBI – Primárny trh), Banka vykoná v deň začiatku platnosti tohto pokynu všetky úkony na účely uzatvorenia príslušného obchodu pre Klienta na BMTF alebo OTC trhu. Banka môže tento pokyn Klienta realizovať priamo aj tým spôsobom, že Klientovi CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu, predá zo svojho majetku alebo ich od Klienta kúpi do svojho majetku, pričom miestom výkonu bude OTC trh. Banka je v prípade tohto pokynu oprávnená kumulovať pokyny Klientov.

Ak sa Banke v deň začiatku platnosti tohto pokynu nepodarí z akéhokoľvek dôvodu uzatvoriť príslušný obchod pre Klienta na BMTF alebo OTC trhu a ani Banka Klientovi CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu, nepredá zo svojho majetku alebo ich od Klienta nekúpi do svojho majetku, tak sa Banka pokúsi tento pokyn vykonať spôsobom uvedeným v predchádzajúcom odseku v každý nasledujúci pracovný deň, pokiaľ bude tento pokyn ešte platný.

Ak bude zrejmé, že pokyn Klienta počas jeho platnosti nebude možné vykonať spôsobom popísanom vyššie a zároveň sa jedná:

a.) o dlhové SLCP obchodované prostredníctvom BCPB, tak Banka ihneď potom, ako to bude možné s ohľadom na prevádzku BCPB, zverejní tento pokyn Klienta prostredníctvom BCPB ostatným účastníkom obchodovania na BCPB,

b.) o dlhové ZCP obchodované na Regulovanom trhu, tak Banka postúpi tento pokyn Spoločnosti RBI ako schválenému obchodníkovi s cennými papiermi, pričom ustanovenia bodu 2.1. tohto dokumentu o výbere Regulovaného trhu sa primerane použijú aj pre tieto dlhové ZCP.

V prípade, ak dá Klient Banke pokyn na obstaranie kúpy dlhových CP vydaných Spoločnosťou RBI – Primárny trh, tak Banka v deň emisie Klientovi CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu, predá zo svojho majetku, pričom miestom výkonu bude OTCB. Banka je v prípade tohto pokynu oprávnená kumulovať pokyny Klientov.

3. Monitorovanie, vyhodnocovanie a aktualizácia Stratégií

Banka pravidelne vykonáva na základe vopred zvolených kritérií monitorovanie a vyhodnocovanie kvality a cien služieb schválených obchodníkov s cennými papiermi v pravidelných ročných intervaloch alebo pri každej podstatnej zmene, ktorá môže ovplyvniť schopnosť získavania najlepšieho možného výsledku pre klienta pri vykonávaní jeho pokynov, pričom je pravidelne monitorovaná a vyhodnocovaná najmä kvalita vykonania a vysporiadania zrealizovaných transakcií schválenými obchodníkmi s cennými papiermi. Na základe tohto monitorovania a vyhodnocovania Banka v prípade potreby Stratégie primerane aktualizuje. O podstatných zmenách Stratégie Banka Klienta informuje na webovom sídle Banky www.tatrabanka.sk.

4. Upozornenia

Banka nenesie zodpovednosť za nezrealizovanie alebo nevysporiadanie pokynu Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP a/alebo za nevyvinutie maximálneho úsilia na splnenie povinností vyplývajúcich zo Stratégií v prípade, ak k nezrealizovaniu alebo nevysporiadaniu takýchto pokynov Klienta dôjde z dôvodu porušenia povinnosti Klienta.

Banka môže na základe predchádzajúceho výslovného súhlasu, ktorý jej Klient udelil pri podpise príslušnej zmluvy o obstaraní kúpy alebo predaja CP, vykonať mimo Regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému alebo mimo organizovaného obchodného systému všetky pokyny Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP.

Banka Klienta upozorňuje, že jeho konkrétne inštrukcie môžu Banke zabrániť, aby postupovala podľa svojich Stratégií s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pre Klienta. V prípade pokynu Klienta obsahujúceho konkrétnu inštrukciu postupuje Banka v súlade s takouto inštrukciou a povinnosť Banky dosiahnuť pre Klienta najlepší možný výsledok sa tým považuje za splnenú.

Banka Klienta upozorňuje, že ak pri poskytovaní investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu Klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 6 ods. 1 písm. a) Zákona dá Klient banke zo svojho vlastného podnetu pokyn týkajúci CP, ktorý je nekomplexným finančným nástrojom, pričom budú splnené podmienky podľa §73h Zákona, nevyžaduje sa, aby Banka posudzovala primeranosť poskytovaného alebo ponúkaného CP alebo investičnej služby a že z tohto dôvodu Klient nepožíva výhodu zodpovedajúcej ochrany na základe príslušných ustanovení Zákona o pravidlách činnosti vo vzťahu ku klientom.

Kumuláciu (spojenie) pokynov Banka vykoná len v prípade, ak je nepravdepodobné, že by takáto kumulácia pokynov mala byť pre Klienta nevýhodná. Napriek tomu však Banka Klienta upozorňuje, že účinok kumulácie pokynov vo vzťahu ku konkrétnemu pokynu Klienta môže byť v jeho neprospech. V prípade, ak Banka kumuluje pokyn s jedným alebo viacerými pokynmi iného Klienta a kumulovaný pokyn sa čiastočne vykoná, tak Banka bude pri postupnom uspokojovaní pokynov Klientov brať do úvahy dátum začiatku platnosti pokynu Klienta a následne dátum a čas prijatia pokynu Bankou, pričom pokyny so skorším dátumom začiatku platnosti, resp. so skorším dátumom a časom doručenia budú uprednostnené.

V prípade, ak sa Banke nepodarí z akéhokoľvek dôvodu vykonať alebo postúpiť pokyn Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP podľa ustanovení uvedených v bode 2 tohto dokumentu, tak Banka môže príslušný pokyn Klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP realizovať aj tým spôsobom, že Klientovi CP, ktoré sú predmetom tohto pokynu, predá zo svojho majetku alebo ich od Klienta kúpi do svojho majetku.

Ak Banka vystupuje ako miesto výkonu a vykoná pokyn Klienta oproti vlastnému portfóliu Banky, tak Banka pri určovaní ceny berie do úvahy typ CP, likviditu daného CP, prípadne iné skutočnosti, ktoré ovplyvňujú výšku ceny CP. Banka použije spôsob vykonania pokynu voči vlastnému portfóliu Banky iba v prípadoch, kedy je odôvodnené domnievať sa, že vykonanie pokynu voči vlastnému portfóliu Banky zabezpečí dosiahnutie najlepšieho možného výsledku pre Klienta, a teda celkové plnenie prijaté alebo uhradené Klientom v súvislosti s takto vykonaným pokynom nebude pre Klienta menej výhodné ako kedy bol tento pokyn zrealizovaný prostredníctvom Regulovaného trhu alebo BMTF.

Banka Klienta upozorňuje, že v prípade, ak pokyn na obstaranie kúpy alebo predaja CP prijala, má právo takýto pokyn vykonať alebo postúpiť kedykoľvek v priebehu dňa, ktorý je zhodný s dňom začiatku platnosti tohto pokynu, najneskôr však do 18:00 tohto dňa. To neplatí v prípade, ak predmetom vykonania alebo postúpenia pokynu majú byť CP – Primárny trh, alebo takémuto vykonaniu alebo postúpeniu pokynu bránia objektívne skutočnosti (napr. Regulovaný trh nebude v deň začiatku platnosti tohto pokynu v prevádzke).

Banka Klienta upozorňuje, že je oprávnená obstaráť kúpu alebo predaj CP pre Klienta aj v menšom množstve ako Klient uviedol v pokyne, prípadne po častiach. Za každé jednotlivé obstaranie kúpy alebo predaja CP pre Klienta po častiach si Banka účtuje odplatu v zmysle príslušného sadzovníka poplatkov ako za samostatný obchod.

Banka Klienta upozorňuje, že mimoriadne okolnosti, ako napr. prudké cenové výkyvy, zúžená trhová likvidita alebo zlyhania informačných technológií, môžu donútiť Banku postupovať pri vykonaní alebo postúpení pokynu Klienta spôsobom, ktorý sa odlišuje od postupov popísaných v tomto dokumente. V takýchto prípadoch bude Banka konať tak, aby boli dodržané základné princípy ochrany záujmov Klienta.

Tieto Stratégie nadobúdajú platnosť a účinnosť dňa 1. 6. 2020 a nadobudnutím svojej platnosti a účinnosti zrušujú a nahrádzajú v plnom rozsahu Stratégiu vykonávania pokynov a stratégiu postupovania pokynov v Tatra banke, a. s., ktorá nadobudla platnosť a účinnosť dňa 3. 1. 2018.

Príloha k Stratégii vykonávania pokynov a stratégii postupovania pokynov v Tatra banke, a.s.



Platné a účinné od 1. 6. 2020

Zoznam miest výkonu

MIC Kód*	Názov miesta výkonu	Adresa miesta výkonu	Internetová adresa miesta výkonu	Možnosť určenia limitnej ceny CP za jeden kus CP ako trhovej s určením Stop loss ceny	Schválený obchodník s CP**
XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam	Postbus 19163, 1000 GD Amsterdam, Netherland	http://www.euronext.com	Nie	RBI
XASE	NYSE American Llc	74 Trinity Pl, NY 10006 New York, USA	http://www.nyse.com	Áno	RBI
XASX	ASX - All Markets	20 Bridge Street, Sydney NSW 2000, Australia	http://www.asx.com.au	Nie	RBI
XATH	Athens Exchange S.A. Cash Market	110 Athinon Ave, GR10442 Athens, Greece	http://www.athexgroup.gr	Nie	RBI
XBRA	Bratislava Stock Exchange	Vysoka 17, , 811 06 Bratislava, Slovakia	http://www.bsse.sk	Nie	-
XBRN	BX Swiss AG	Talstrasse 70, 8001 Zürich, Switzerland	http://bxswiss.com	Nie	RBI
XBRU	Euronext - Euronext Brussels	1 Rue du Marquis, bte 1/ Markiesstraat 1, 1000 Bruxelles, Belgium	http://www.euronext.com	Áno	RBI
XBSE	Spot Regulated Market - BVB	34 - 36 Carol I Boulevard 020922, 14th Floor, Bucharest, sector 2, Romania	http://www.bvb.ro	Nie	RBI
XBUD	Budapest Stock Exchange	H Budapest, P.O. Box 24., Hungary	http://www.bet.hu	Nie	RCB
XBUL	Bulgarian Stock Exchange	Sofia 6 Tri ushi St., 1000 Sofia, Bulgaria	http://www.bse-sofia.bg	Nie	RBI
XCSE	Nasdaq Copenhagen A/S	Postbox 1040, 1007 Copenhagen K, Visiting address: Nikolaj Plads 6, Denmark	http://www.nasdaq-qomxnordic.com	Nie	RBI
XDUB	Irish Stock Exchange - All Market	Exchange Buildings, Foster Place, Dublin 2, Ireland	http://www.ise.ie/	Nie	RCB
XETR	Deutsche Börse Xetra	Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany	http://www.deutsche-boerse.com	Áno	RBI
XFRA	Deutsche Boerse AG	Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany	http://www.deutsche-boerse.com	Áno	RBI

XHEL	Nasdaq Helsinki Ltd	P.O. Box 361, FIN-00131 Helsinki, Fabianinkatu 14, Finland	http://www.nasdaqomx-nordic.com	Nie	RBI
XHKH	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	8/F, Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, Hong Kong (China)	http://www.hkex.com.hk/index.htm	Áno	RCB
XIDX	Indonesia Stock Exchange	Indonesia Stock Exchange Building, 1st Tower, Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53, Jakarta Selatan 12190, Indonesia	http://www.idx.co.id/	Nie	RBI
XJSE	Johannesburg Stock Exchange	2 Gwen Ln, Sandown, Sandton, 2196, South Africa	http://www.jse.co.za/	Nie	RBI
XKLS	Bursa Malaysia	Bursa Malaysia Berhad (30632-P), Exchange Square, Bukit Kewangan, 50200 Kuala Lumpur, Malaysia	http://www.bursamalaysia.com	Nie	RBI
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)	Yeouido-dong 33, Yeongdeungpo-gu, 150-977 Seoul, South Korea	http://eng.krx.co.kr	Nie	RBI
XLIS	Euronext - Euronext Lisbon	Av. da Liberdade, 196, 7° 1250-147 Lisboa, Portugal	http://www.euronext.com	Nie	RCB
XLIT	Ab Nasdaq Vilnius	Konstitucijos avenue 29, LT-08105 Vilnius, Lithuania	http://www.nasdaqbaltic.com	Nie	RBI
XLJU	Ljubljana Stock Exchange (Official Market)	Ljubljana Stock Exchange, Slovenska 56, 1000 Ljubljana, Slovenia	http://www.ljse.si	Nie	RCB
XLON	London Stock Exchange	10 Paternoster Square London EC4M 7LS, United Kingdom	http://www.londonstock-exchange.com	Nie	RCB
XLUX	Luxembourg Stock Exchange	35A Boulevard Joseph II, L-1840, Luxembourg	http://www.bourse.lu	Nie	RBI
XMAD	Bolsa De Madrid	Bolsa de Madrid, Plaza de la Lealtad 1, 28014 Madrid, Spain	http://www.bolsamadrid.es	Nie	RBI
MTAA	Electronic Share Market	Borsa Italiana, Media Relations Department, Piazza degli Affari 6, 20123 Milano, Italy	http://www.borsaitaliana.it	Nie	RBI
XMOS	Moscow Stock Exchange	Dolgorukovskaya street, 38, building 1, floor 2, 127006, Moscow city, Russian Federation	http://www.mse.ru	Nie	RCB
XNMS	NASDAQ/NMS (Global Market)	One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York City, NY, 10006, USA	http://www.nasdaq.com	Áno	RBI
XNYS	New York Stock Exchange, Inc.	11 Wall St, NY 10005 New York, USA	http://www.nyse.com	Áno	RBI

XNZE	New Zealand Exchange Ltd	Level 1, NZX Centre, PO Box 2959, 11 Cable Street Wellington 6011, New Zealand	http://www.nzx.com	Nie	RBI
XOSL	Oslo Bors ASA	Box 460 Sentrum, Tollbugata 2, 0105 Oslo, Norway	http://www.oslobors.no/ ob_eng/	Nie	RBI
XOTC	OTCBB	FINRA, 1735 K Street, NW, 20006, Washington DC, USA	http://www.otcbb.com	Nie	RBI
XPAR	Euronext - Euronext Paris	14, place des Reflets, 92054 Paris La Défense Cedex, France	http://www.euronext.com	Áno	RBI
XPRA	Prague Stock Exchange	Burza cennych papiru Praha, a.s., Rybna 14, 110 05 Praha 1, Czech republic	http://www.pse.cz	Áno	RBCZ
XQMH	SIX Swiss Exchange	Pfingstweidstrasse 110 8005 Zurich Switzerland	http://www.six-structured- products.com	Áno	RBI
XSES	Singapore Exchange	2 Shenton Way, #02-02 SGX Centre 1, 068804 Singapore, Singapore	http://www.sgx.com	Áno	RCB
XSTU	Boerse Stuttgart	Börsenstraße 4, 70174 Stuttgart, Postal adress: Postfach 10 06 43, 70005 Stuttgart, Germany	http://www.boerse-stuttgart.de	Áno	RBI
XSWX	SIX Swiss Exchange	SIX Swiss Exchange Ltd, Pfingstweidstrasse 110, 8005 Zurich, Switzerland	http://www.six-swiss- exchange.com/index.html	Áno	RBI
XTAL	Nasdaq Tallinn AS	Maakri 19/1 (Maakri Kvartal, 16th floor) 10145 Tallinn, Estonia	http://www.nasdaqbaltic.com	Nie	RBI
XTKS	Tokyo Stock Exchange	2-1 Nihonbashikabutocho, Chuo City, Tokyo 103-8220, Japan	http://www.tse.or.jp/english/ /index.html	Nie	RBI
XTSE	Toronto Stock Exchange	130 King St W, Toronto, Ontario M5X 1J2, Canada	http://www.tse.com	Nie	RBI
XSTO	Nasdaq Stockholm AB	Tullvaktsvägen 15 , 105 78 Stockholm, Sweden	http://www.nasdaqomx nordic.com	Nie	RCB
XTSX	TSX Venture Exchange	130 King St W, Toronto, Ontario M5X 1J2, Canada	http://www.tsx.com	Nie	RBI
WBAH	Wiener Boerse AG Amtlicher Handel (Official Market)	Wiener Börse AG, Wallnerstraße 8, 1010 Vienna, Austria	http://www.wienerborse.at	Áno	RBI
XVIE	Wiener Boerse AG, Wertpapierboerse (Securities Exchange)	Wiener Börse AG, Wallnerstraße 8, 1010 Vienna, Austria	http://www.wienerborse.at	Áno	RBI

XVTX	SIX Swiss Exchange - Blue Chips Segment	Pfingstweidstrasse 110, 8005 Zurich, Switzerland	http://www.six-swiss-exchange.com/index.html	Áno	RBI
XWAR	Warsaw Stock Exchange/ Equities/Main Market	Książęca 4, 00-498 Warsaw, Poland	http://www.gpw.pl/index.asp	Nie	RCB
XZAG	Zagreb Stock Exchange	Ul. Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb, Croatia	http://www.zse.hr	Nie	RCB
BTFE	Bloomberg Trading Facility BV	731 Lexington Avenue New York, NY 10022	https://www.bloomberg.com	Nie	-
BMTF	Bloomberg Trading Facility Limited	731 Lexington Avenue New York, NY 10022	https://www.bloomberg.com	Nie	-
ARCX	New York Stock Exchange ARCA	74 Trinity Pl, NY 10006 New York, USA	http://www.nyse.com	Áno	RBI

* MIC Kód – Medzinárodný štandard ISO 10383 určuje štvormiestny kód, ktorý reprezentuje univerzálnu metódu indentifikácie miest výkonu za účelom automatizácie procesov.

** Schválený obchodník s CP –

RBI – Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A – 1030 Wien, Rakúsko

RCB – Raiffeisen Centrobank AG, Tegetthoffstrasse 1, 1015 Wien, Rakúsko

RBCZ – Raiffeisenbank, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika

Informácie o Tatra banke, a. s. a ňou poskytovaných investičných a vedľajších službách



Platné a účinné od 15. 10. 2018

Základné informácie o Tatra banke, a. s.

Obchodné meno: Tatra banka, a. s.
Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava I,
Slovenská republika
IČO: 00 686 930
zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, oddiel
Sa, vložka číslo 71/B
Swift code TATRSKBX
Kontaktné údaje: Tel.: 02 59191000
Mail: dialog@tatrabanka.sk
(ďalej len „Banka“)

Pojmy a definície

CP

Zaknihované cenné papiere v evidencii centrálného de-
pozitára cenných papierov zriadeného podľa Zákona
a/alebo cenné papiere vydané mimo územia Sloven-
skej republiky v zaknihovanej alebo obdobnej podobe
a/alebo PL TAM.

Investičný účet

Držiteľská správa CP (okrem PL TAM) zriadená a ve-
dená Bankou pre klienta v zmysle § 6 ods. 8 Zákona.

Zákon

Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a inves-
tičných službách a o zmene a doplnení niektorých zá-
konov v znení neskorších predpisov.

PL TAM

Podielové listy vydané Spoločnosťou TAM.

Spoločnosť TAM

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo ná-
mestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 35 742 968, zapísaná
v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, od-
diel Sa, vložka číslo 1689/B.

Certifikáty RCB

Certifikáty vydané Spoločnosťou RCB.

Spoločnosť RCB

Raiffeisen Centrobank AG, Tegetthoffstrasse 1, A-1010
Wien, Rakúsko, konajúca priamo alebo prostredníctvom
svojej pobočky Raiffeisen Centrobank AG Slovak
Branch, pobočka zahraničnej banky, Hodžovo nám. 3,
811 06 Bratislava, IČO 50 875 621, zapísaná v obchod-
nom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po,
vložka číslo 3979/B.

Správcovské CP

Podielové listy a obdobné CP vydané Spoločnosťou
RKAG a/alebo obdobné CP vydané inou osobou
(okrem PL TAM).

Spoločnosť RKAG

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslac-
kengasse 12, A-1190 Wien, Rakúsko.

Dlhopisy RBI

Dlhové cenné papiere vydané Spoločnosťou RBI.

Spoločnosť RBI

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9,
A-1030 Wien, Rakúsko.

Pre ostatné pojmy a definície uvedené v tomto doku-
mente platia pojmy a definície použité v príslušnej
zmluvnej dokumentácii upravujúcej príslušný zmluvný
vzťah medzi Bankou a klientom.

Povolenie na poskytovanie investičných služieb udelené Banke

Banke bolo Národnou bankou Slovenska so sídlom na
Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská repu-
blika, udelené povolenie na poskytovanie investičných
služieb podľa Zákona. Konkrétny rozsah tohto povolenia
je k dispozícii na nahliadnutie na internetovej stránke
Národnej banky Slovenska: www.nbs.sk. Nad činnosťou
Banky vykonáva dohľad Národná banka Slovenska.

Jazyk komunikácie klienta s Bankou

Klient môže pri obchodnom styku s Bankou používať
slovenský jazyk.

Všetky doklady a iné informácie získava klient od Banky
rovnako v slovenskom jazyku s výnimkou detailných in-
formácií o získaní, predaji, realizácii predkupných práv,
resp. akejkolvek inej Corporate Action znamenajúcej
transakciu s CP na Investičnom účte (napr. rozštiepenie
akcií, prevzatie akcií, konverzie, dividendy vo forme akcií
a pod.), ktoré sú klientom k dispozícii v anglickom jazyku.

Formy komunikácie klienta s Bankou

Pokyny klientov na obstaranie kúpy alebo predaja CP:

Pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja CP, ktoré
klienti podávajú Banke v jej pobočkách, môžu mať vý-
hradne listinnú formu.

Klienti, ktorým Banka na základe príslušného zmluvného vzťahu poskytuje služby elektronického bankovníctva, môžu podávať Banke pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja PL TAM aj elektronickou formou prostredníctvom Internet bankingu na internetovej stránke Banky: <https://moja.tatrabanka.sk/cgi-bin/ibanking/start/ibanking.jsp?lang=sk>.

Títo klienti môžu podávať Banke pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja CP aj telefonickou formou prostredníctvom kontaktného centra DIALOG Live v spojení s elektronickou formou prostredníctvom Internet bankingu Banky.

Klienti, s ktorými Banka na základe príslušného zmluvného vzťahu komunikuje prostredníctvom jej zamestnancov pracujúcich na odbore privátneho bankovníctva Banky (ďalej len „Privátni klienti“), môžu podávať Banke pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja CP (okrem PL TAM) listinnou formou, telefonickou formou alebo elektronickou formou prostredníctvom mobilnej aplikácie MobileSign. Pri PL TAM môže Privátny klient podať Banke takýto pokyn listinnou formou alebo Banka na základe telefonického príkazu Privátneho klienta vyhotoví a podá za Privátneho klienta takýto pokyn v listinnej forme.

Klienti, s ktorými Banka na základe príslušného zmluvného vzťahu komunikuje prostredníctvom jej zamestnancov pracujúcich na odbore Capital Markets Banky (ďalej len „CM klienti“), môžu podávať Banke pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja CP (okrem PL TAM) telefonickou formou. Pri PL TAM Banka na základe telefonického alebo listinného príkazu CM klienta vyhotoví a podá za CM klienta takýto pokyn v listinnej forme.

Inštrukcie klientov na prijatie alebo dodanie CP na Investičný účet/z Investičného účtu:

Inštrukcie na prijatie alebo dodanie CP na Investičný účet/z Investičného účtu a inštrukcie na nakladanie s Corporate Actions môžu klienti podávať Banke listinnou formou alebo prostredníctvom systému Swift.

Privátni klienti môžu podávať Banke inštrukcie na prijatie alebo dodanie CP na Investičný účet/z Investičného účtu toho istého privátneho klienta (presun CP) a inštrukcie na nakladanie s Corporate Actions aj telefonickou formou.

CM klienti môžu podávať Banke inštrukcie na prijatie alebo dodanie CP na Investičný účet/z Investičného účtu a inštrukcie na nakladanie s Corporate Actions aj telefonickou formou.

Uzatvorenie obchodu s derivátovým finančným nástrojom:

CM klienti môžu kontaktovať Banku na účel uzatvorenia obchodu s derivátovým finančným nástrojom telefonickou formou a pri uzatvorení obchodu Tatra Premium Deposit a obdobných obchodov aj listinnou formou.

Žiadosti klientov o zriadenie Investičného účtu:

Zriadenie Investičného účtu je možné na základe listinnej žiadosti klienta o zriadenie Investičného účtu alebo na základe telefonickej žiadosti klienta o zriadenie Investičného účtu prostredníctvom kontaktného centra DIALOG Live v spojení s elektronickou formou prostredníctvom Internet bankingu Banky.

Žiadosti klientov o otvorenie konta na evidenciu PL TAM:

Otvorenie konta na evidenciu PL TAM je možné na základe listinnej žiadosti klienta o otvorenie konta, elektronickej žiadosti klienta o otvorenie konta prostredníctvom Internet bankingu Banky alebo na základe telefonickej žiadosti klienta o otvorenie konta prostredníctvom kontaktného centra DIALOG Live v spojení s elektronickou formou prostredníctvom Internet bankingu Banky.

Povaha informácií, frekvencia a lehoty na poskytnutie informácií Bankou klientovi

Transakčné výpisy po vykonaní pokynov klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP alebo po vykonaní inštrukcie klienta na prijatie alebo dodanie CP:

Banka zasiela klientovi transakčný výpis v prvý pracovný deň po vykonaní pokynu klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP alebo po vykonaní inštrukcie klienta na prijatie alebo dodanie CP. Ak potvrdenie o vykonaní pokynu klienta na obstaranie kúpy alebo predaja CP dostala Banka od tretej osoby, tak Banka zasiela klientovi transakčný výpis najneskôr v prvý nasledujúci pracovný deň potom, ako sa Banka o vykonaní tohto pokynu dozvedela.

V prípade pokynov klienta na obstaranie kúpy PL TAM, ktoré sú vykonávané pravidelne (Program sporenia alebo Program sporenia PLUS), Banka zasiela klientovi transakčný výpis za kalendárny polrok na začiatku nasledujúceho kalendárneho polroka.

Informácie a stavové výpisy pre klientov v súvislosti s Investičným účtom:

Banka zasiela klientovi stavový výpis z Investičného účtu bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho štvrťroka. Banka zasiela klientovi stavový výpis z konta na evidenciu PL TAM bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho roka.

Detailné informácie k jednotlivým predkupným právam a iným Corporate Actions znamenajúcim povinnú transakciu s CP na Investičnom účte (napr. rozštiepenie akcií, prevzatie akcií, konverzie, dividendy vo forme akcií a pod.), pri ktorých môže dať klient Banke špecifickú inštrukciu na nakladanie s nimi, budú klientom k dispozícii najneskôr do dvoch pracovných dní po tom, ako sa ich Banka dozvie, a to v anglickom jazyku na internetovej stránke Banky www.tatrabanka.sk. Banka má právo o Corporate Actions uvedených v predchádzajúcej vete klienta informovať aj listinnou alebo telefonickou formou.

Konfirmácie a stavové výpisy pre klientov v súvislosti s derivátovými finančnými nástrojmi:

Banka zasiela klientovi potvrdenie (konfirmáciu) o obchode s derivátovým finančným nástrojom zväčša v prvý pracovný deň po uzatvorení obchodu. Banka zasiela klientovi stavový výpis z evidencie derivátových finančných nástrojov bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho štvrtroka.

Informácie o nákladoch a pridružených poplatkoch spojených s poskytovanými investičnými a vedľajšími službami:

Banka zasiela klientovi výpis o nákladoch a pridružených poplatkoch spojených s Investičným účtom bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho roka. Banka zasiela klientovi výpis o nákladoch a pridružených poplatkoch spojených s investovaním do PL TAM bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho roka. Banka zasiela klientovi výpis o nákladoch a pridružených poplatkoch spojených s investičnou službou „obchodovanie na vlastný účet“ a s vedľajšou službou „vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami spojené s obchodovaním na vlastný účet“ poskytnutými vo vzťahu k derivátovým finančným nástrojom a/alebo CP (okrem PL TAM) na Capital Markets Banky bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho roka.

Informácie o poklese hodnoty finančných nástrojov s pákovým efektom

Na základe článku 62 bodu 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565 banka informuje klienta v prípade, že počiatočná hodnota finančných nástrojov s pákovým efektom poklesne v mene finančného nástroja o 10%, resp. o násobok 10%. Upozornenie na pokles hodnoty finančných nástrojov s pákovým efektom posielala banka najneskôr do konca pracovného dňa, kedy takáto situácia nastane. Počiatočná hodnota finančného nástroja s pákovým efektom je precenená najaktuálnejšou záverečnou trhovou cenou, ktorá je

k dispozícii v interných systémoch banky. Počiatočná hodnota finančného nástroja s pákovým efektom predstavuje hodnotu finančného nástroja s pákovým efektom bez poplatku za realizáciu jeho kúpy ku dňu jeho nadobudnutia klientom. V prípade, ak pokles počiatočnej hodnoty finančného nástroja s pákovým efektom nastane počas nepracovného dňa, tak banka posielala upozornenie najneskôr do konca nasledujúceho pracovného dňa.

Agenti

Banka v súčasnosti v súvislosti so svojimi investičnými a vedľajšími službami podľa Zákona nevyužíva žiadneho samostatného finančného agenta ani viazaného finančného agenta, a ani viazaného investičného agenta v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, to znamená, že v súvislosti s jej investičnými a vedľajšími službami podľa Zákona nemá uzatvorený žiadny zmluvný ani iný vzťah s takýmito osobami.

Investičný účet – informácie a riziká

CP klienta zverené klientom Banke na Investičný účet môžu byť držané v mene Banky u tretej osoby (ďalej len „Custodian“), a to aj na súhrnnom účte pre viacerých klientov Banky, avšak vždy oddelene od CP Banky a od CP Custodiana prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii Custodiana.

Banka neukladá CP držané na účet klienta na Investičnom účte u Custodiana v nečlenskom štáte Európskej únie, v ktorom právne predpisy neupravujú držanie a úschovu CP na účet tretej osoby. Banka však upozorňuje, že CP držané na účet klientov na Investičnom účte, ktoré ukladá u Custodiana v členskom štáte Európskej únie, by ním mohli byť uložené u ďalšej osoby v takomto nečlenskom štáte Európskej únie za predpokladu, ak si to povaha CP alebo investičných alebo vedľajších služieb súvisiacich s týmito CP vyžaduje, pričom účty, na ktorých sú v takomto prípade vedené CP klientov, podliehajú právnym predpisom príslušného nečlenského štátu Európskej únie a práva klientov spojené s týmito CP sa môžu z tohto dôvodu odlišovať.

Custodian môže mať záložné právo alebo iné zabezpečovacie právo na CP klienta, alebo právo na zápočet pohľadávky v súvislosti s CP klienta.

Banka klientovi zodpovedá za vrátenie všetkých CP klienta, ktoré klient Banke zveril na Investičný účet. Banka zodpovedá voči klientovi v súlade so všeobecne

záväznými právnymi predpismi aj za konanie alebo opomenutie Custodiana alebo za následky platobnej neschopnosti Custodiana.

Na účely riadne a dôsledne vedenej evidencie CP na Investičnom účte a na účely eliminácie rizík spojených s vedením evidencie CP na Investičnom účte a ochrany CP klienta zverených klientom Banke na Investičný účet vedie Banka evidenciu CP pre každého klienta ako konečného majiteľa CP samostatne a na tieto účely Banka v rámci každého pracovného dňa uskutočňuje zápisy prijatia, resp. dodania CP na Investičný účet/z Investičného účtu, vykonáva pravidelné rekongiliácie evidencie a pozícií CP na Investičnom účte a bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho roka Banka zasiela klientovi stavový výpis z Investičného účtu.

Na ochranu finančných nástrojov klientov, ktoré má Banka v držbe, zriadila Banka pozíciu Safeguarding Officer v zmysle Zákona, ktorej úlohou je najmä:

- kontrola, či Banka nezaložila alebo nepožičala, alebo inak nakladala s klientskymi CP bez súhlasu klienta, či už vo svoj prospech alebo v prospech tretej strany, a v prípade súhlasu klienta, či boli dodržané všetky ustanovenia v zmysle Zákona,
- kontrola, či Banka dôsledne oddeľuje klientske CP od CP Banky a ostatných klientov,
- kontroluje, či Banka s odbornou starostlivosťou vykonáva výber a periodické vyhodnotenie vybraných Custodianov.

Ochrana klientov podľa Zákona a Garančný fond investícií

Banka sa zúčastňuje podľa Zákona na ochrane klientov a platí na tento účel podľa Zákona príspevky do Garančného fondu investícií (ďalej len „GFI“). Hlavnou úlohou GFI je poskytovať Zákom stanovenú náhradu Zákom chráneným klientom za Zákom chránený klientsky majetok, ak sa tento stane nedostupným v dôsledku neschopnosti poskytovateľa investičných alebo vedľajších služieb plniť si svoje záväzky.

V zmysle Zákona zároveň Banka zverejňuje vo svojich obchodných priestoroch v slovenskom jazyku informáciu o ochrane klientov podľa Zákona, vrátane všeobecných podmienok poskytovania náhrad vydaných GFI.

Na požiadanie Banka klientovi poskytne ďalšie podrobnejšie informácie o systéme ochrany klientov podľa Zákona a o GFI.

Konflikt záujmov

Banka je ako subjekt podnikajúci v oblasti finančného trhu aktívna v širokom spektre činností. Z tejto skutočnosti vyplýva, že za určitých okolností sa môžu záujmy Banky dostať do konfliktu so záujmami klienta alebo do konfliktu s povinnosťami, ktoré Banka voči klientom má. Tieto konflikty môžu vzniknúť medzi vlastnými záujmami Banky, jej spolupracujúcich obchodných partnerov alebo zamestnancov na jednej strane a záujmami klienta alebo viacerých klientov na strane druhej. Banka preto uplatňuje účinné opatrenia na predchádzanie konfliktov záujmov, a v prípade ich výskytu, opatrenia potrebné na ich zvládnutie. Medzi takéto opatrenia napríklad patria:

- nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov,
- systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov,
- menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania (compliance), funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu.

Zároveň Banka prijala a uplatňuje efektívne organizačné a personálne opatrenia na kontrolu toku informácií v súvislosti s ochranou záujmov klientov a s cieľom zabrániť neopodstatnenému prístupu k informáciám týkajúcim sa klienta.

V niektorých prípadoch tieto opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov nemusia byť dostatočné. V takých prípadoch Banka prijíma dodatočné adekvátne opatrenia na elimináciu prípadných následkov vyplývajúcich z konfliktu a včas informuje klienta o podstate konfliktu.

Na požiadanie Banka klientovi poskytne podrobnejšie informácie o opatreniach pri konflikte záujmov.

Prijaté plnenia Bankou

Banka v súvislosti s jej investičnými a vedľajšími službami podľa Zákona prijíma nižšie uvedené peňažné a menšie nepeňažné plnenia s cieľom zvýšiť a zlepšiť kvalitu svojich služieb pre klientov, pričom tieto peňažné a menšie nepeňažné plnenia pochádzajú od emitentov nižšie uvedených CP alebo iných tretích osôb a nebránia Banke konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, s odbornou starostlivosťou a v záujme svojich klientov:

Peňažné plnenia:

Správcovské CP

Provízia vo výške časti správcovského poplatku.

Certifikáty RCB

V prípade Certifikátov RCB je možná provízia do výšky max. 3 % z objemu transakcie.

Dlhopisy RBI

V prípade vybraných Dlhopisov RBI je možná provízia do výšky max. 3 % z objemu transakcie.

Menšie nepeňažné plnenia:

CP a derivátové finančné nástroje

Informácie alebo dokumentácia súvisiace s týmito finančnými nástrojmi. Materiály pozostávajúce napríklad z krátkodobých trhových komentárov, resp. z informácií o nadchádzajúcich vydaniach alebo udalostiach, ktoré poskytuje tretia osoba a ktoré obsahujú len stručné zhrnutie jej vlastných názorov k takýmto informáciám. Účasť na konferenciách, seminároch a iných školiaciach podujatiach týkajúcich sa týchto finančných nástrojov.

Banka v súvislosti so svojimi investičnými a vedľajšími službami podľa Zákona neprijíma žiadne ďalšie peňažné ani nepeňažné plnenia od tretích osôb, okrem vyššie uvedených peňažných a menších nepeňažných plnení, ak Banka klienta v súvislosti s príslušnou investičnou alebo vedľajšou službou podľa Zákona osobitne neinformuje o iných skutočnostiach.

Hradené plnenia Bankou

Banka v súvislosti so svojimi investičnými a vedľajšími službami podľa Zákona nehradí žiadne peňažné ani nepeňažné plnenia tretím osobám, ak Banka klienta v súvislosti s príslušnou investičnou alebo vedľajšou službou podľa Zákona osobitne neinformuje o iných skutočnostiach.

Podmienky poskytovania investičnej služby investičné poradenstvo:

Banka poskytuje investičnú službu investičné poradenstvo klientom Premium bankingu a Privátnym klientom, a to na osobných stretnutiach s klientom alebo prostredníctvom kontaktného centra DIALOG Live v spojení s elektronickou formou prostredníctvom Internet bankingu Banky.

Investičné poradenstvo pre klientov Premium bankingu: Investičné poradenstvo sa klientom Premium bankingu poskytuje na inom ako nezávislom základe, investičné poradenstvo je založené na užšej analýze finančných nástrojov, medzi ktoré patria PL TAM, dlhopisy vydané Bankou a Certifikáty RCB. Banka, Spoločnosť TAM a Spoločnosť RCB sú členmi bankovej skupiny Spoločnosti RBI. Banka nebude poskytovať klientom Premium

bankingu pravidelné posúdenie vhodnosti uvedených finančných nástrojov.

Banka poskytuje investičné poradenstvo klientom Premium bankingu prostredníctvom aplikácie Premium Way, pričom klient dostane na podpis dokument s osobným investičným odporúčaním.

Pred poskytovaním investičného poradenstva klientom Premium bankingu Banka vykoná s klientom test vhodnosti na účely posúdenia vhodnosti finančných nástrojov pre klienta a následne klientovi odporučí jeden alebo viacero finančných nástrojov, do ktorých klient môže investovať svoje prostriedky. Pri posúdení vhodnosti finančných nástrojov Banka posudzuje:

- či klient má potrebné znalosti a skúsenosti, ktoré mu umožňujú porozumieť rizikám týkajúcim sa finančných nástrojov,
- či finančné nástroje zodpovedajú investičným cieľom klienta, vrátane klientovej tolerancie voči riziku,
- či je klient z finančného hľadiska schopný znášať všetky súvisiace investičné riziká, ktoré zodpovedajú jeho investičným cieľom.

Banka pri posúdení vhodnosti analyzuje dáta, ktoré sú platné k predchádzajúcemu dňu alebo staršie, najmä čo sa týka finančnej situácie klienta. Banka poskytuje odporúčanie len na nákup finančných nástrojov alebo na pravidelné sporenie do finančných nástrojov výhradne majiteľovi prostriedkov.

Investičné poradenstvo pre Privátnych klientov:

Investičné poradenstvo sa Privátnym klientom poskytuje na inom ako nezávislom základe. Investičné poradenstvo je založené na analýze širokého sortimentu finančných nástrojov, medzi ktoré patria PL TAM, Správcovské CP, vrátane ETF (Exchange Traded Funds), dlhopisy vydané Bankou, Dlhopisy RBI a iné dlhopisy, Certifikáty RCB a iné investičné certifikáty. Banka, Spoločnosť TAM, Spoločnosť RCB a Spoločnosť RKAG sú členmi bankovej skupiny Spoločnosti RBI. Banka nebude poskytovať Privátnym klientom pravidelné posúdenie vhodnosti uvedených finančných nástrojov.

Banka poskytuje investičné poradenstvo Privátnym klientom prostredníctvom aplikácie Financial Advisory Tool, pričom klient dostane na podpis protokol o investičnom poradenstve, ktorý obsahuje aj dokument s osobným investičným odporúčaním.

Pred poskytovaním investičného poradenstva Privátnym klientom Banka vykoná s klientom test vhodnosti na účely posúdenia vhodnosti finančných nástrojov pre klienta. Pri posúdení vhodnosti finančných nástrojov

Banka posudzuje:

- či klient, resp. osoba oprávnená konať za klienta má potrebné znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám týkajúcim sa finančných nástrojov,
- či finančné nástroje zodpovedajú investičným cieľom klienta, vrátane klientovej tolerancie voči riziku,
- či je klient z finančného hľadiska schopný znášať všetky súvisiace investičné riziká, ktoré zodpovedajú jeho investičným cieľom.

Banka pri posúdení vhodnosti analyzuje dáta, ktoré sú platné k predchádzajúcemu dňu alebo staršie, najmä čo sa týka finančnej situácie klienta. Po posúdení vhodnosti finančných nástrojov pre klienta Banka odporučí klientovi optimálne rozdelenie jeho aktív. Banka vykonáva investičné poradenstvo o navrhovanom optimálnom rozdelení aktív klienta minimálne raz ročne. Ak sa za posledných 12 mesiacov s klientom nekonalo osobné stretnutie k aktualizácii posúdenia vhodnosti

finančných nástrojov, tak Banka posielala klientovi správu o navrhovanom optimálnom rozdelení aktív klienta na základe posledne známych informácií. Táto správa obsahuje porovnanie aktuálneho rozdelenia finančných aktív klienta evidovaných v aplikácii Financial Advisory Tool voči Bankou odporúčanému rozdeleniu finančných aktív v súlade s testom vhodnosti pre klienta. Banka poskytuje investičnú službu investičné poradenstvo majiteľovi prostriedkov, za ktorého pritom môže konať aj iná oprávnená osoba. V rámci poskytovania investičného poradenstva Banka poskytuje klientovi pravidelné správy o výkonnosti jeho finančných aktív evidovaných v aplikácii Financial Advisory Tool.

Banka žiadnym klientom neposkytuje investičnú službu riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) Zákona.

1. Akcie

Opis akcií

Akcia je cenný papier, ktorý dáva majiteľovi akcie (akcionárovi) právo podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti. Majiteľ akcie nemá právo vyžadovať od emitenta (vydavateľ cenného papiera) zaplatenie menovitej hodnoty akcie, akciu možno predať iba podľa aktuálneho trhového kurzu. Výnosom z držby akcie môže byť dividenda (jej výška je závislá od zisku akciovej spoločnosti) a kapitálový zisk, resp. strata (rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou akcie).

Riziká spojené s obchodovaním akcií

- **akciové riziko** je riziko poklesu hodnoty investície v dôsledku zmeny ceny akcie na akciovom trhu,
- **trhové riziko** je riziko poklesu hodnoty investície v dôsledku celkového poklesu trhu s akciami,
- **riziko likvidity** je riziko, že akciu nebude možné na trhu speňažiť včas alebo za primeranú cenu,
- **menové riziko** – v prípade, že akcia je denominovaná v inej mene ako v EUR, jej hodnota môže klesnúť z dôvodu zmeny výmenného kurzu domácej meny voči mene, v ktorej je akcia denominovaná,
- **riziko emitenta** je riziko zmeny trhového vnímania emitujúceho subjektu akcie,
- **inflačné riziko** spôsobuje, že výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- **riziko udalosti** je riziko straty hodnoty akcie z dôvodu udalosti mimo finančných trhov, napr. prírodná katastrofa, prevzatie podniku, ktorý akcie emitoval, alebo regulátorne zmeny.

Pri akciách nie je zaručená návratnosť vlozenej investície ani pravidelné vyplácanie dividend. Ich výška závisí od hospodárskych výsledkov emitenta a od rozhodnutí valného zhromaždenia. Hodnota akcií

môže kolísať aj v závislosti od hodnoty majetku a hospodárskeho výsledku emitenta. Maximálna strata, ktorú môže klient utpieť v prípade kúpy akcií, je väčšinou obmedzená výškou jeho prvotnej investície za predpokladu, že akcie neboli klientom použité na účely zabezpečenia úveru, z ktorého klient získal peňažné prostriedky, za ktoré opäť nakúpil finančný nástroj, keďže v takomto prípade sa klient vystavuje riziku pákového efektu v zmysle bodu 4. tohto dokumentu.

2. Dlhové cenné papiere

Opis dlhových cenných papierov

Dlhový cenný papier je cenný papier, ktorého majiteľ má právo požadovať splácanie dlžnej sumy (nominál) v menovitej hodnote a vyplácanie výnosov (kupónov) z nej k určitému dátumu a predstavuje povinnosť osoby oprávnenej vydávať dlhové cenné papiere (emitent) tieto záväzky plniť. Emitentom dlhových cenných papierov môžu byť rôzne subjekty, napr. štáty, mestá a obce, banky, súkromné podniky. Emitent je väčšinou povinný splatiť vydané dlhové cenné papiere v ich menovitej hodnote jednorazovo k určenému termínu alebo splátkami v niekoľkých termínoch. Emitent si môže vyhradiť možnosť predčasného splácania dlhových cenných papierov v ich menovitej hodnote. Majiteľ dlhového cenného papiera môže žiadať splatenie dlhového cenného papiera v jeho menovitej hodnote pred určenou lehotou splatnosti, len pokiaľ sa k tomu emitent v emisných podmienkach zaviazal. Dlhový cenný papier môže byť emitovaný z hľadiska meny v domácej mene alebo v cudzej mene.

Podľa typu výnosu rozlišujeme dlhové cenné papiere s:

- pevnou sadzbou,
- pohyblivou sadzbou,
- nulovým kupónom,
- kombinovanou úrokovou sadzbou.

Riziká spojené s obchodovaním dlhových cenných papierov

Obchodovanie s dlhovými cennými papiermi je spojené s rizikom poklesu hodnoty dlhového cenného papiera oproti cene, za ktorú ho majiteľ získal, ako aj s plnením záväzku emitenta. Hodnota dlhových cenných papierov je závislá od viacerých faktorov a jednotlivé riziká, ktoré ovplyvňujú hodnotu alebo zvyšujú riziko z neplnenia záväzku emitenta, sú najmä:

- **úrokové riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmeny úrokových sadzieb. V prípade nárastu úrokových sadzieb hodnota dlhového cenného papiera obvykle klesá,
- **kreditné riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko neplnenia záväzkov emitenta,
- **trhové riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu celkového poklesu trhu s dlhovými cennými papiermi,
- **riziko reinvestície** vyplýva z faktu, že v prípade poklesu úrokových sadzieb priebežné výnosy z dlhových cenných papierov (kupóny, resp. priebežné splácanie dlhu) sa reinvestujú za nižšie úrokové sadzby znižujúce výnosy majiteľa dlhového cenného papiera,
- **riziko zvolania** dlhového cenného papiera nastáva v prípade, že dlhový cenný papier má v sebe možnosť predčasného vyplatenia dlhu zo strany emitenta (callable bond). Napríklad v prípade, že úrokové sadzby klesnú, emitent má právo využiť túto možnosť (v presne vopred stanovenom termíne, resp. termínoch), aby znížil svoje úrokové náklady. Majiteľ dlhového cenného papiera má potom možnosť reinvestovať nominál dlhového cenného papiera iba za nižšie úrokové sadzby ako pôvodne predpokladal. V prípade, že emitent má právo predčasného vyplatenia iba časti nesplatenej dlžnej sumy, ide o rovnaký typ rizika zvaného riziko predplatenia. V prípade možnosti emitenta predčasne splatiť celý dlh, resp. časť dlhu, je s investíciou do takéhoto dlhového cenného papiera spojené aj riziko volatility. Čím vyššia je volatilita úrokových sadzieb (miera výkyvov), tým vyššia je šanca, že emitent dlhového cenného papiera si toto právo uplatní,
- **likviditné riziko** je riziko, že v prípade predaja dlhového cenného papiera je cena realizácie nižšia ako predpokladaná trhovú cenu z dôvodu ní-

keho dopytu po konkrétnom dlhovom cennom papieri,

- **menové riziko** dlhového cenného papiera sa týka dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované v inej (cudzej) mene, ako je domáca mena majiteľa dlhového cenného papiera. V prípade nepriaznivého pohybu výmenného kurzu meny dlhového cenného papiera proti domácej mene majiteľa dlhového cenného papiera majiteľ stráca hodnotu investície do dlhového cenného papiera,
- **inflačné riziko** spôsobuje, že výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- **politické riziko** je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmien politickej situácie v jednotlivých štátoch alebo regiónoch, ktoré môžu mať negatívny vplyv na hodnotu dlhového cenného papiera,
- **riziko udalosti** je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu udalosti mimo finančných trhov, napr. prírodná katastrofa, prevzatie podniku, ktorý dlhopis emitoval, alebo regulátorne zmeny.

Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy dlhového cenného papiera, je väčšinou obmedzená výškou jeho prvotnej investície za predpokladu, že dlhový cenný papier nebol klientom použitý na účely zabezpečenia úveru, z ktorého klient získal peňažné prostriedky, za ktoré opäť nakúpil finančný nástroj, keďže v takomto prípade sa klient vystavuje riziku pákového efektu v zmysle bodu 4. tohto dokumentu.

3. Podielové listy

Opis podielových listov

Podielový list je cenný papier, ktorý môže znieť na jeden alebo viac podielov podielníka na majetku v podielovom fonde a s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku podľa štatútu podielového fondu. Súčet hodnôt všetkých podielov v obehu tvorí čistú hodnotu majetku v podielovom fonde.

Podielové fondy vytvárané v Slovenskej republike môžu byť vytvorené ako otvorený podielový fond alebo uzavretý podielový fond.

Otvorený podielový fond je podielový fond, ktorého podielník má právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené podielové listy z majetku v tomto podielovom fonde. **Uzavretým podielovým fondom** je podielový fond, ktorého podielník nemá právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené podielové listy z majetku v tomto podielovom fonde pred dátumom jeho konečnej likvidácie. Okrem otvorených podielových fondov a uzavretých podielových fondov sa rozlišujú aj **špeciálne podielové fondy**, ktoré môžu byť vytvorené ako rizikový špeciálny podielový fond (len ako otvorený podielový fond), diverzifikovaný špeciálny podielový fond (len ako otvorený podielový fond) alebo špeciálny podielový fond nehnuteľností (ako otvorený podielový fond alebo uzavretý podielový fond).

Podielové fondy sa podľa likvidných finančných aktív, resp. majetku, do ktorých sa investujú peňažné prostriedky zhromaždené do majetku v podielovom fonde alebo podľa rizika trhu, na ktorý sa svojou investičnou stratégiou zameriavajú, členia najmä na tieto typy:

- podielové fondy peňažného trhu,
- dlhopisové podielové fondy,
- zmiešané podielové fondy,
- akciové podielové fondy,
- podielové fondy fondov,
- zaistené podielové fondy,
- realitné podielové fondy.

Riziká spojené s obchodovaním podielových listov

Obchodovanie s podielovými listami je spojené s rizikom poklesu hodnoty podielového fondu. Hodnota podielového fondu je závislá od hodnoty jednotlivých aktív, resp. majetku, obsiahnutých v podielovom fonde. Z toho vyplýva, že riziko poklesu hodnoty podielového fondu priamo súvisí s rizikom poklesu hodnoty jednotlivých aktív, resp. majetku, obsiahnutých v podielovom fonde. V závislosti od typu podielového fondu a konkrétnych aktív, resp. majetku, obsiahnutých v podielovom fonde môže byť investovanie do podielových listov spojené s rôznymi druhmi rizík, a to najmä:

- **trhové riziko** je riziko poklesu trhu určitej kategórie aktív, resp. majetku, obsiahnutých v podielovom fonde, v dôsledku čoho klesá hodnota týchto aktív, resp. majetku a zároveň aj podielového fondu (napr. pokles trhu s akciami, ak sú akcie obsiahnuté v podielovom fonde),
- **likviditné riziko** (resp. riziko likvidity) je riziko, že určité aktívum, resp. majetok, obsiahnutý

v podielovom fonde nebude možné speňažiť včas za primeranú cenu,

- **menové riziko** je riziko zmeny hodnoty aktíva, resp. majetku, obsiahnutého v podielovom fonde vyjadrenej v domácej mene v dôsledku zmeny výmenného kurzu domácej meny oproti inej mene,
- **riziko koncentrácie** je riziko spojené s výraznou koncentráciou investícií do niektorej kategórie aktív, resp. majetku alebo do niektorej časti trhu (napr. ak veľká časť akcií obsiahnutých v podielovom fonde budú akcie automobilových firiem a automobilový priemysel postihne recesia),
- **inflačné riziko** spôsobuje, že hodnota investícií v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- **úrokové riziko** spôsobuje, že aktíva, resp. majetok, obsiahnuté v podielovom fonde, na ktorých hodnotu má vplyv pohyb úrokových sadzieb, stratia hodnotu a tým zároveň stráca hodnotu aj podielový fond,
- **riziko udalosti** je riziko straty hodnoty aktív, resp. majetku, obsiahnutých v podielovom fonde a tým zároveň aj straty hodnoty podielového fondu z dôvodu udalosti mimo finančných trhov,
- **riziko vysporiadania** je riziko, že vysporiadanie niektorého aktíva, resp. majetku, obsiahnutého v podielovom fonde sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok,
- **riziko investovania** v realitnom sektore je riziko zmeny hodnoty realitných aktív v dôsledku zmeny hodnoty nehnuteľností. Na zmenu hodnoty nehnuteľností vplyvajú najmä zmena očakávaného príjmu spojeného s vlastnením nehnuteľností, riziko neuzavretia nájomného kontraktu, riziko, že nájomný kontrakt sa uzavrie za iných ako v znaleckom posudku predpokladaných podmienok, že bude iná ako v znaleckom posudku predpokladaná výška nákladov na údržbu a opravu nehnuteľnosti (najmä vplyvom iných ako v znaleckom posudku predpokladaných cien za prenájom nehnuteľnosti alebo vplyvom iných ako v znaleckom posudku predpokladaných nákladov na údržbu, rekonštrukciu nehnuteľnosti) alebo zmena trhových očakávaní ohľadom požadovaného výnosu z investície do realitných aktív. Ak poklesne očakávaný príjem spojený s vlastnením nehnuteľností alebo sa dostaví nárast trhových očakávaní ohľadom požadovaného výnosu z investície do realitných aktív,

hodnota realitných aktív obvykle klesá. Miera rizika investovania na realitnom trhu závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do realitných aktív.

Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy podielových listov, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície za predpokladu, že podielové listy neboli klientom použité na účely zabezpečenia úveru, z ktorého klient získal peňažné prostriedky, za ktoré opäť nakúpil finančný nástroj, keďže v takomto prípade sa klient vystavuje riziku pákového efektu v zmysle bodu 4 tohto dokumentu. S podrobnými informáciami o rizikách spojených s investovaním do konkrétneho podielového fondu sa možno oboznámiť v predajnom prospekte príslušného podielového fondu.

4. Riziko pákového efektu

Je to riziko, ktoré je charakterizované výškou investície potrebnej na zobchodovanie finančného nástroja oproti nominálnej hodnote tohto finančného nástroja. Čím vyššia je nominálna hodnota investície oproti investovaným prostriedkom, tým vyššie je riziko, resp. citlivosť zmeny trhovej hodnoty obchodu na zmenu ceny finančného nástroja. Prostredníctvom pákového efektu môže klient vstúpiť do obchodov s oveľa väčším nominálom, ako sú jeho disponibilné finančné prostriedky. Pákový efekt sa dá vyjadriť ako mechanizmus, keď malá percentuálna zmena ceny finančného nástroja znamená niekoľkonásobne väčšiu percentuálnu zmenu zisku alebo straty vo vzťahu k vlastným investovaným peniazom klienta, a teda klient môže prerobiť oveľa viac finančných prostriedkov, ako bola výška jeho prvotnej investície.

Sadzobník poplatkov Tatra banky, a. s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov

1. Obchodovanie s cennými papiermi

A. Odplata za obstaranie kúpy alebo predaja zaknihovaných cenných papierov (ďalej len „CP“) vedených v evidencii Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „SLCP“): 1,5% z objemu obchodu¹ /minimálne 25,00 EUR/
(vrátane všetkých nákladov Tatra banky, a.s. súvisiacich s obchodom)

B. Odplata za obstaranie kúpy alebo predaj zaknihovaných CP vydaných v zahraničí (ďalej len „ZCP“) 1,5% z objemu obchodu¹ /minimálne 80,00 EUR/
(vrátane všetkých nákladov Tatra banky, a.s. súvisiacich s obchodom)

C. Odplata za obstaranie kúpy alebo predaja PL TAM² bezplatne

D. Poplatok za podanie pokynu na obstaranie kúpy alebo predaja CP bezplatne

2. Služby Tatra banky, a.s. súvisiace s Investičným účtom³

A. Odplata za vedenie hypotekárnych záložných listov a iných dlhopisov vydaných Tatra bankou, a.s. a garantovaných investičných certifikátov vydaných mimo územia SR na Investičnom účte 0,08 % p.a.⁴

B. Odplata za vedenie SLCP (iných ako hypotekárnych záložných listov a iných dlhopisov vydaných Tatra bankou, a.s.), dlhových ZCP a akcií vydaných mimo územia SR v krajinách uvedených v skupine č. 1⁵ na Investičnom účte 0,20 % p.a.^{4,6}

C. Odplata za vedenie dlhových ZCP a akcií vydaných mimo územia SR v krajinách uvedených v skupine č. 2⁵ na Investičnom účte 0,40 % p.a.⁴

D. Odplata za vedenie dlhových ZCP, akcií vydaných mimo územia SR v krajinách uvedených v skupine č. 3⁵ a investičných certifikátov iných ako garantovaných vydaných mimo územia SR na Investičnom účte 0,80 % p.a.⁴

E. Odplata za vedenie podielových listov a obdobných CP vydaných mimo územia SR a predkupných práv vzťahujúcich sa k ZCP na Investičnom účte 0,40 % p.a.⁴

F. Minimálny poplatok za vedenie Investičného účtu ak má klient v Tatra banke, a.s. vedený kontaktný bežný účet 10 EUR p.q.^{4,7}
/v prípade, ak celková suma odplaty za vedenie CP na Investičnom účte nedosiahne výšku nákladov hradených Tatra bankou, a.s. voči tretím osobám, Tatra banka, a.s. má právo požadovať od klienta aj úhradu nákladov hradených Tatra bankou, a.s. voči tretím osobám/

G. Prijatie/Dodanie CP na/z Investičného účtu z/na Investičný účet 20,00 EUR⁸

H. Prijatie/Dodanie ZCP na/z Investičného účtu nie z/na Investičný účet 100 EUR⁸ + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči tretím osobám

I. Odplatný prevod SLCP na/z Investičného účtu nie z/na Investičný účet 0,2% z objemu prevodu⁹
/min. 20 EUR; max. 330,00 EUR /

J. Bezodplatný prevod SLCP alebo presun SLCP (nedochádza k zmene majiteľa CP) alebo pripísanie SLCP emitentom na/z Investičného účtu nie z/na Investičný účet 20,00 EUR⁸

K. Prechod SLCP na Investičný účet nie z Investičného účtu 20,00 EUR + 0,05 EUR / 1 kus CP

L. Činnosti Tatra banky, a.s. spojené so spracovaním corporate action vo vzťahu k CP na Investičnom účte, ktorá nemá za následok finančný pohyb	bezplatne
M. Spracovanie corporate action vo vzťahu k CP na Investičnom účte, ktorá má za následok finančný pohyb	0,5% z objemu transakcie
N. Stavový výpis z Investičného účtu na žiadosť klienta	bezplatne
O. Registrácia pozastavenia práva nakladať vo vzťahu k SLCP na Investičnom účte	bezplatne
P. Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať vo vzťahu k SLCP na Investičnom účte	bezplatne
R. Registrácia záložného práva a zabezpečovacieho prevodu vo vzťahu k SLCP na Investičnom účte	0,03% z výšky zabezpečovanej pohľadávky /min. 20,00 EUR; max. 500,00 EUR/ + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP ^{10;11}
S. Ostatné služby súvisiace s Investičným účtom ¹⁰	3,00 EUR / 15 min. + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči Centrálnemu depozitárovi cenných papierov zriadeného podľa Zákona (ďalej len „CDCP“) ¹¹ a tretím osobám
T. Minimálny poplatok za vedenie Investičného účtu ak nemá klient v Tatra banke, a.s. vedený kontaktný bežný účet	25,00 EUR p. q. ^{4,7} /v prípade, ak celková suma odplaty za vedenie CP na Investičnom účte nedosiahne výšku nákladov hradených Tatra bankou, a.s. voči tretím osobám, Tatra banka, a.s. má právo požadovať od klienta aj úhradu nákladov hradených Tatra bankou, a.s. voči tretím osobám/
3. Služby Tatra banky, a.s. ako člena CDCP súvisiace s účtom SLCP¹²	
A. Vedenie účtu SLCP ak má klient v Tatra banke, a.s. vedený kontaktný bežný účet	25 EUR p.q. ^{4,7} + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP ¹¹
B. Bezodplatný prevod SLCP alebo pripísanie SLCP emitentom na/z účtu SLCP	20,00 EUR
C. Presun SLCP (nedochádza k zmene majiteľa CP) na/z účtu SLCP	20,00 EUR ⁴
D. Odplatný prevod SLCP na/z účtu SLCP	0,2% z objemu prevodu ⁹ /min. 20,00 EUR ; max. 330,00 EUR / za každú stranu prevodu
E. Prechod SLCP na účet SLCP	20,00 EUR + 0,05 EUR / 1 kus CP
F. Stavový výpis z účtu SLCP	bezplatne
G. Registrácia pozastavenia práva nakladať vo vzťahu k SLCP na účte SLCP	bezplatne
H. Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať vo vzťahu k SLCP na účte SLCP	bezplatne
I. Registrácia záložného práva a zabezpečovacieho prevodu vo vzťahu k SLCP na účte SLCP	0,03% z výšky zabezpečovanej pohľadávky /min. 20,00 EUR ; max. 500,00 EUR/ + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP ^{10;11}
J. Ostatné služby súvisiace s účtom SLCP ¹⁰	3,00 EUR / 15 min. + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP ¹¹
K. Vedenie účtu SLCP ak nemá klient v Tatra banke, a.s. vedený kontaktný bežný účet	40,00 EUR p. q. ^{4,7} + náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP ¹¹

4. Poznámky k odkazom

- 1 Poplatok sa vypočíta v mene obchodu na základe prepočtu kurzom podľa kurzového lístka Európskej centrálnej banky platného v deň obchodu.
- 2 PL TAM sú podielové listy vydané spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 35 742 968, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B.
- 3 Investičným účtom sa rozumie držiteľská správa SLCP a ZCP zriadená a vedená Tatra bankou, a.s. pre klienta v zmysle § 6 ods. 10 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon").
- 4 Poplatok zahŕňa aj DPH platnú v čase poskytnutia služby.
- 5 Rozdelenie krajín do skupín na účely určenia odplaty za vedenie dlhových ZCP a akcií vydaných mimo územia SR na Investičnom účte:
Skupina č. 1: Austrália, Belgicko, Dánsko, Fínsko, Francúzsko, Holandsko, Írsko, Japonsko, Kajmanské ostrovy, Kanada, Luxembursko, Nemecko, Nórsko, Portugalsko, Rakúsko, Švédsko, Švajčiarsko, Taliansko, USA, Veľká Británia;
Skupina č. 2: Bermudy, Cyprus, Česká republika, Grécko, Hongkong, Indonézia, Island, Južná Kórea, Maďarsko, Malajzia, Poľsko, Rusko, Singapúr, Španielsko, Ukrajina;
Skupina č. 3: Napríklad Bulharsko, Čína, Chorvátsko, Estónsko, JAR, Litva, Lotyšsko, Rumunsko, Slovinsko a všetky ostatné krajiny (okrem SR) výslovne neuvedené vyššie v skupine č. 1 ani v skupine č. 2.
- 6 V poplatku nie sú zahrnuté náklady na Global Depository Receipts a American Depository Receipt
- 7 Poplatok je splatný do 14 pracovných dní po skončení príslušného kalendárneho štvrťroka. V prípade zrušenia Investičného účtu, resp. Účtu SLCP pred a vrátane posledného kalendárneho dňa príslušného kalendárneho štvrťroka je poplatok splatný ku dňu zrušenia Investičného účtu, resp. Účtu SLCP v plnej sume bez ohľadu na dĺžku vedenia daného účtu v príslušnom kalendárnom štvrťroku.
- 8 Poplatok podieha DPH platnej v čase poskytnutia služby v prípade, ak prijatím alebo dodaním CP na/z Investičného účtu nedôjde k zmene vlastníka CP. DPH je zahrnutá v cene poplatku.
- 9 Objem prevodu sa rovná celkovej cene všetkých prevádzaných CP. V prípade, ak sa táto cena nedá určiť, tak sa objem prevodu rovná súčtu menovitých hodnôt všetkých prevádzaných CP.
- 10 Ak táto služba nie je poskytnutá ako súčasť takej služby Tatra banky, a.s., ktorá je oslobodená od DPH, poplatok za službu zahŕňa aj DPH platnú v čase poskytnutia služby.
- 11 Náklady hradené Tatra bankou, a.s. voči CDCP za príslušné služby sú uverejnené na internetovej stránke príslušného centrálného depozitára cenných papierov
- 12 Účtom SLCP sa rozumie účet majiteľa cenných papierov zriadený a vedený Tatra bankou, a.s. ako členom CDCP klientovi v zmysle § 105 ods. 3 Zákona.

V prípade, že vykonanie niektorej služby uvedenej v bode 2. písm.G. až K. alebo v bode 3. písm. B. až E. bude neúspešné z dôvodov nie na strane Tatra banky, a.s., príslušný poplatok je splatný v rovnakej výške ako keby bolo vykonanie služby úspešné.

Ak služby podliehajúce DPH sú poskytnuté klientovi nepodnikateľovi z členského štátu EÚ, zdaňujú sa sadzbou DPH platnou v čase poskytnutia služby v zmysle § 15 ods. 2 zákona o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Ak služby podliehajúce DPH sú poskytnuté klientovi podnikateľovi, ktorý má sídlo alebo miesto podnikania v inom členskom štáte EÚ, neuplatňuje sa na ne DPH v zmysle ustanovení § 15 ods. 1 zákona o dani z pridanej hodnoty pod podmienkou, že klient má IČ DPH pridelné v inom členskom štáte EÚ. Ak sú služby poskytnuté klientovi, ktorý má sídlo alebo bydlisko v treťom štáte, neuplatňuje sa na ne DPH v zmysle ustanovení §15 ods. 1 a §16 ods. 6 zákona č. 222/2004 Z.z. o DPH v znení neskorších predpisov.

5. Platnosť a účinnosť

Tento Sadzobník poplatkov Tatra banky, a.s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov nadobúda platnosť a účinnosť dňa 1.9.2018, pričom nadobudnutím svojej platnosti a účinnosti zrušuje a nahrádza v plnom rozsahu Sadzobník poplatkov Tatra banky, a.s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov, ktorý nadobudol platnosť a účinnosť dňa 30. 7. 2015.

Príklady k Sadzobníku poplatkov

Tatra banky, a.s. za služby poskytované v oblasti cenných papierov



Platné a účinné od 3.9.2018

1. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	podielové listy podielového fondu (PL TAM)- TAM dlhopisový o.p.f
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	1 000 EUR

Klient nakúpi 10 000 kusov PL TAM za kurz 0,1 EUR za jeden kus PL TAM. Klient má v banke vedené konto podielníka.

TER (Total Expense Ratio – priebežné poplatky počas roka) podielového fondu je 0,68% p.a.

Výstupný poplatok v prvom roku je 3%, v druhom roku 2% a v treťom roku 1% z investovanej sumy.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: 0 EUR

Priebežné náklady: 0,68% x 1000 EUR = 6,80 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 3% x 1000 EUR = 30 EUR (maximálne)

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú službu	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	6,8 (0,68%)	30 (3,00%)	36,8 (3,68%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Ročné náklady pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu*	0 (0,00%)	6,8 (0,68%)	0 (0,00%)	6,8 (0,68%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu sú vo výške 6,80 EUR (0,68% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu teda predstavuje 0,68% p.a.

***Poznámka:** Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v prvom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia na 36,80 EUR (3,68% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v druhom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v druhom roku na 26,80 EUR (2,68% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v treťom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v treťom roku na 16,80 EUR (1,68% z investovanej sumy).

2. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	podielové listy podielového fondu (PL TAM)- TAM dynamický dlhopisový o.p.f
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	1 000 EUR

Klient nakúpi 10 000 kusov PL TAM za kurz 0,1 EUR za jeden kus PL TAM. Klient má v banke vedené konto podielníka.

TER (Total Expense Ratio – priebežné poplatky počas roka) podielového fondu je 1,37% p.a.

Výstupný poplatok v prvom roku je 3%, v druhom roku 2% a v treťom roku 1% z investovanej sumy.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: 0 EUR

Priebežné náklady: 1,37% \times 1000 EUR= 13,70 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 3% \times 1000 EUR= 30 EUR (maximálne)

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú službu	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	13,7 (1,37%)	30 (3,00%)	43,7 (4,37%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Ročné náklady pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu*	0 (0,00%)	13,7 (1,37%)	0 (0,00%)	13,7 (1,37%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu sú vo výške 13,70 EUR (1,37% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu teda predstavuje 1,37% p.a.

***Poznámka:** Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v prvom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia na 43,70 EUR (4,37% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v druhom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v druhom roku na 33,70 EUR (3,37% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v treťom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v treťom roku na 23,70 EUR (2,37% z investovanej sumy).

3. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	podielové listy podielového fondu (PL TAM)- TAM BalancedFund o.p.f
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	1 000 EUR

Klient nakúpi 10 000 kusov PL TAM za kurz 0,1 EUR za jeden kus PL TAM. Klient má v banke vedené konto podielníka.

TER (Total Expense Ratio – priebežné poplatky počas roka) podielového fondu je 1,74% p.a.

Výstupný poplatok v prvom roku je 3%, v druhom roku 2% a v treťom roku 1% z investovanej sumy.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: 0 EUR

Priebežné náklady: 1,74% \times 1000 EUR= 17,40 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 3% \times 1000 EUR= 30 EUR (maximálne)

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú službu	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	17,4 (1,74%)	30 (3,00%)	47,4 (4,74%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Ročné náklady pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu*	0 (0,00%)	17,4 (1,74%)	0 (0,00%)	17,4 (1,74%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu sú vo výške 17,40 EUR (1,74% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu teda predstavuje 1,74% p.a.

***Poznámka:** Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v prvom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia na 47,40 EUR (4,74% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v druhom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v druhom roku na 37,40 EUR (3,74% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v treťom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v treťom roku na 27,40 EUR (2,74% z investovanej sumy).

4. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	podielové listy podielového fondu (PL TAM)- TAM SmartFund o.p.f
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	1 000 EUR

Klient nakúpi 10 000 kusov PL TAM za kurz 0,1 EUR za 1 kus PL TAM. Klient má v banke vedené konto podielníka.

TER (Total Expense Ratio – priebežné poplatky počas roka) podielového fondu je 1,23% p.a.

Výstupný poplatok v prvom roku je 3%, v druhom roku 2% a v treťom roku 1% z investovanej sumy.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: 0 EUR

Priebežné náklady: 1,23% \times 1000 EUR= 12,30 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 3% \times 1000 EUR= 30 EUR (maximálne)

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú službu	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	12,3 (1,23%)	30 (3,00%)	42,3 (4,23%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Ročné náklady pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu*	0 (0,00%)	12,3 (1,23%)	0 (0,00%)	12,3 (1,23%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu sú vo výške 12,30 EUR (1,23% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu teda predstavuje 1,23% p.a.

***Poznámka:** Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v prvom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia na 42,30 EUR (4,23% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v druhom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v druhom roku na 32,30 EUR (3,23% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v treťom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v treťom roku na 22,30 EUR (2,23% z investovanej sumy).

5. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	podielové listy podielového fondu (PL TAM)
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	1 000 EUR

Klient nakúpi 10 000 kusov PL TAM za kurz 0,1 EUR za jeden kus PL TAM. Klient má v banke vedené konto podielníka.

TER (Total Expense Ratio – priebežné poplatky počas roka) podielového fondu je 2,31 p.a.

Výstupný poplatok v prvom roku je 3%, v druhom roku 2% a v treťom roku 1% z investovanej sumy.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: 0 EUR

Priebežné náklady: 2,31% \times 1000 EUR= 23,10 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 3% \times 1000 EUR= 30 EUR (maximálne)

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú službu	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	23,1 (2,31%)	30 (3,00%)	53,1 (5,31%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Ročné náklady pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu*	0 (0,00%)	23,1 (2,31%)	0 (0,00%)	23,1 (2,31%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu sú vo výške 23,10 EUR (2,31% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta pri dodržaní investičného horizontu podielového fondu teda predstavuje 2,31% p.a.

***Poznámka:** Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v prvom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia na 53,10 EUR (5,31% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v druhom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v druhom roku na 43,10 EUR (4,31% z investovanej sumy).

Ak klient nedodrží investičný horizont podielového fondu v treťom roku, tak celkové ročné náklady na ťarchu klienta sa zvýšia len v treťom roku na 33,10 EUR (3,31% z investovanej sumy).

6. príklad	typ investičnej služby	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
	typ finančného nástroja	hypotekárny záložný list Tatra banky, a.s. (HZL TB)
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	10 000 EUR

Klient nakúpi HZL TB v celkovej menovitej hodnote 10000 EUR pri cene 100% z celkovej menovitej hodnoty s finančným vysporiadaním z bežného účtu klienta vedeného v banke v EUR. Klient má v banke vedený investičný účet.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: $1,50\% \times 10000 \text{ EUR} = 150,00 \text{ EUR}$

Priebežné náklady: $0,08\% \times 10000 \text{ EUR} = 8,00 \text{ EUR}$ alebo minimálne 40 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 0 EUR

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú a vedľajšiu službu	150 (1,50%)	40 (0,40%)	0 (0,00%)	190 (1,90%)
Produktové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Náklady v 1. roku investície	150 (1,50%)	40 (0,40%)	0 (0,00%)	190 (1,90%)
Ročné náklady v priebehu investície		40 (0,40%)		40 (0,40%)
Náklady v poslednom roku investície		40 (0,40%)	0 (0,00%)	40 (0,40%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta počas trvania investície sú vo výške od 40 EUR do 190 EUR (od 0,40% do 1,90% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta teda predstavuje maximálne 1,90% p.a.

Poznámka: Ak klient predá HZL TB pred splatnosťou, tak odplata banky za obstaranie predaja HZL TB je 1,5% z objemu obchodu, min. 25 EUR.

7. príklad	typ investičnej služby	vykonanie pokynu klienta na jeho účet
	typ finančného nástroja	garantovaný investičný certifikát vydaný treťou osobou
	kategória klienta	neprofesionálny klient
	investovaná suma	10 000 EUR

Klient zadal pokyn na nákup 10 kusov garantovaných investičných certifikátov vydaných treťou osobou, ktorý banka zrealizovala predajom zo svojho portfólia pri cene 1 000 EUR za jeden kus. Garantovaný investičný certifikát predtým banka nakúpila od emitenta za cenu 990 EUR za jeden kus. Emitent si účtuje produktové náklady pri vydaní garantovaného investičného certifikátu vo výške 0,80% z investovanej sumy.

Klient má v banke vedený Investičný účet.

Výpočet celkových nákladov/poplatkov na ťarchu klienta:

Jednorazové vstupné náklady: $1,50\% \times 10000 \text{ EUR} + (1000-990) \times 10 \text{ kusov} + 0,80\% \times 10000 \text{ EUR} = 150 \text{ EUR} + 100 \text{ EUR} + 80 \text{ EUR} = 330 \text{ EUR}$

Priebežné náklady: $0,08\% \times 10000 \text{ EUR} = 8,00 \text{ EUR}$ alebo minimálne 40 EUR

Jednorazové výstupné náklady: 0 EUR

Prehľad nákladov v čase a ich zloženie:

Náklady v EUR	Jednorazové - vstupné	Priebežné	Jednorazové - výstupné	Celkové
Náklady na investičnú a vedľajšiu službu	250 (2,50%)	40 (0,40%)	0 (0,00%)	290 (2,90%)
Produktové náklady	80 (0,80%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	80 (0,80%)
z toho stimuly	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Devízové náklady	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
Náklady v 1. roku investície	330 (3,30%)	40 (0,40%)	0 (0,00%)	370 (3,70%)
Ročné náklady v priebehu investície		40 (0,40%)		40 (0,40%)
Náklady v poslednom roku investície		40 (0,40%)	0 (0,00%)	40 (0,40%)

Popis: Celkové ročné náklady na ťarchu klienta počas trvania investície sú vo výške od 40 EUR do 370 EUR (od 0,40% do 3,70% z investovanej sumy).

Kumulatívny účinok celkových nákladov na návratnosť investície klienta teda predstavuje maximálne 3,70% p.a.

Poznámka: Ak klient predá garantovaný certifikát pred splatnosťou, tak odplata banky za obstaranie predaja garantovaného certifikátu je 1,5% z objemu obchodu, min. 80 EUR.

Produktové náklady spojené s príslušným finančným nástrojom sú uvedené na základe informácie od tvorca príslušného finančného nástroja.