

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

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



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

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