

INVESTIČNÉ SLUŽBY V UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., POBOČKA ZAHRANIČNEJ BANKY

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ako jedna z popredných bánk v Českej republike by týmto rada oboznámila svojich klientov so základnými pravidlami poskytovania investičných služieb bankou vrátane základného opisu dodržovania príslušných regulatórnych pravidiel a s princípmi ochrany zákazníkov investičného bankovníctva.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je súčasťou silnej a výkonnej európskej bankovej skupiny UniCredit s dominantným postavením v strednej a východnej Európe. Vďaka tomu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zjednodušuje svojim zákazníkom medzinárodný obchod a kontakty s ich partnermi.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ponúka komplexné a kvalitné produkty a služby poskytované osobnými bankármi so zodpovedajúcou odbornosťou a dostatočným rozsahom kompetencií. Ku každému zákazníkovi pristupuje osobný bankár individuálne a pripravuje preňho zmysluplné, užitočné a efektívne riešenia a ponuky. Vzťah osobného bankára so zákazníkmi je založený na vzájomnej dôvere a diskretnosti.

Údaje o UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., základné informácie o poskytovaných investičných službách

Údaje o banke:

obchodná spoločnosť: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**

sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

IČ: 64948242

zápis do obchodného registra: oddiel B, vložka 3608 obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe, vykonávajúca bankové činnosti na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej organizačnej zložky (pobočky) so sídlom v Bratislave s označením:

organizačná zložka:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovenská republika,

IČO: 47 251 336,

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 2310/B.

(v tomto dokumente tiež „Banka“ alebo „UniCredit Bank“).

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, je organizačná zložka zahraničnej banky so sídlom v členskom štáte Európskej únie umiestnená na území Slovenskej republiky, ktorá vykonáva bankové činnosti a ktorá je oprávnená poskytovať investičné služby, vykonávať investičné činnosti a poskytovať vedľajšie služby. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je držiteľom bankovej licencie vydanéj dňa 16.1.2004 Českou národnou bankou (č.j. 2004/141/520, sp. 520/93/19.12.2003). V súlade s príslušnými predpismi

Európskeho spoločenstva, ktoré upravujú činnosť bánk a investičných podnikov a v súlade s ust. § 11 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách v znení neskorších predpisov, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zriadila na území Slovenskej republiky pobočku za účelom poskytovania príslušných bankových a investičných služieb. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky podlieha v rámci poskytovania investičných služieb orgánu dohľadu domovského štátu zahraničnej banky (Českej národnej banke) a tiež orgánu dohľadu hostiteľského štátu (Národnej banke Slovenska), a to najmä s ohľadom na pravidlá činnosti banky vo vzťahu ku klientom 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 o cenných papieroch“).

		Finančné nástroje, ktorých sa služba týka		
		Investičné cenné papiere (akcie, dlhopisy apod.)	Cenné papiere kolektívneho investovania (podielové listy apod.)	Nástroje peňažného trhu
Investičné služby a činnosti	Prijímanie a postupovanie pokynov	✓	✓	✓
	Vykonávanie pokynov v mene klientov	✓	✓	✓
	Obchodovanie na vlastný účet	✓	✓	✓
	Investičné poradenstvo	✓	✓	✓
	Riadenie portfólia			
	Upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku	✓	✓	
	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	✓	✓	
	Organizovanie mnohostranného obchodného systému			
	Organizovanie organizovaného obchodného systému			
Vedľajšie služby	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klientov, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správa peňažných prostriedkov a finančných zábezpek	✓	✓	✓
	Poskytovanie úveru alebo pôžičky investorovi na umožnenie vykonania transakcie s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do transakcie	✓	✓	✓
	Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku		✓	
	Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb		✓	
	Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa transakcií s finančnými	✓	✓	✓

nástrojmi			
Služby spojené upisovaním finančných nástrojov	✓	✓	
Služba obdobná investičnej službe, ktorá sa týka majetkovej hodnoty (podkladového aktíva), na ktorú sa vzťahuje derivát			

Detailný rozsah a presný zoznam možno overiť priamo na oficiálnych webových stránkach Národnej banky Slovenska www.nbs.sk.

Orgány dohľadu:

Česká národní banka

Na Příkope 28

115 03 Praha 1

tel.: 224 411 111

fax: 224 412 404

www.cnb.cz

Zelená linka (najmä pre prípadné sťažnosti): tel.: 800 160 170

(Adresa podateľne: Česká národní banka, Senovážná 3, 115 03 Praha 1, Elektronická podateľňa: podatelna@cnb.cz)

Národní banka Slovenska

Imricha Karvaša 1

813 25 Bratislava

Členstvo v profesijných asociáciách, verejných trhoch a systémoch vysporiadania:

- Slovenská banková asociácia
- Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
- Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
- Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Komunikácia s klientmi

Banka kladie maximálny dôraz na flexibilnú a promptnú komunikáciu so svojimi klientmi. Každý klient sa môže s akoukoľvek otázkou týkajúcou sa poskytovania príslušnej investičnej služby alebo finančného nástroja obrátiť na bankového pracovníka. Ak si klient nie je istý konkrétnym kontaktným údajom na bankového pracovníka, môže sa obrátiť na telefónne číslo +421 2 4950 1111 alebo na Unitel linku: 0800 14 00 14 denne od 07:00 do 22:00 hod. alebo e-mailom na adrese unitel@unicreditgroup.sk. Ďalšie kontaktné údaje sú uvedené na internetových stránkach Banky na adrese: www.unicreditbank.sk.

UniCredit Bank je schopná komunikovať so svojimi klientmi nielen v slovenskom jazyku, ale aj v anglickom jazyku. Takisto aj kľúčová zmluvná dokumentácia Banky je okrem slovenského znenia dostupná aj v anglickej verzii.

Komunikácia medzi Bankou a klientom pri výkone príslušnej investičnej služby, najmä ohľadom zadávania pokynov, sa uskutočňuje osobne na obchodnom mieste Banky, zásadne písomne alebo, ak je tak výslovne dohodnuté, telefonicky, prostredníctvom faxu alebo inou elektronickou formou. Banka je oprávnená vyhotoviť záznam komunikácie s klientom. Konkrétne pravidlá pre

zadávanie pokynov zákazníkom vrátane prípadných náhradných foriem komunikácie sú upravené v príslušnej zmluve a/alebo obchodných podmienkach o poskytovaní investičnej služby.

Banka je povinná zabezpečiť uchovávanie záznamov o všetkých poskytnutých investičných službách, investičných činnostiach a vedľajších službách a vykonaných transakciách. Záznamy musia zahŕňať záznamy telefonických rozhovorov a elektronickej komunikácie týkajúcej sa poskytovania služieb na základe príslušnej zmluvy, a to aj v prípade, keď táto komunikácia nevedie k uzavretiu transakcie alebo k poskytnutiu služby týkajúcej sa pokynov klienta. Záznamy sa na požiadanie poskytnú dotknutým klientom a uchovávajú sa počas piatich rokov.

Banka poskytuje svojim klientom pravidelné správy o poskytovaných investičných službách. V prípade investičných služieb, kde Banka prijíma pokyny klienta, je klient o uskutočnenom obchode informovaný bez zbytočného odkladu po uskutočnení obchodu (resp. po tom, ako Banka dostala informáciu o uskutočnení obchodu), pričom, ak s tým klient súhlasí, je o uskutočnenom obchode informovaný spôsobom umožňujúcim diaľkový prístup.

V prípade ostatných služieb Banka poskytuje klientovi pravidelné výpisy a reporty. Rozsah, frekvenciu a termíny, resp. ich možné obmeny stanovujú právne predpisy a Banka v súlade s nimi uzatvára konkrétne podmienky s klientom v zmluve podľa jeho preferencií.

Rozsah poskytovaných investičných služieb a súvisiace zmluvné podmienky

Banka ponúka prostredníctvom širokej palety zahraničných a domácich akcií, dlhopisov, cenných papierov kolektívneho investovania a ďalších cenných papierov¹ svojim klientom možnosť investovať peňažné prostriedky a obchodovať s cennými papiermi na tuzemských a zahraničných trhoch.

Podstatou príslušného zmluvného vzťahu je činnosť Banky, ktorá na základe pokynov klienta na jeho účet (v prospech klienta) obvykle vo svojom mene (komisionárska zmluva), prípadne v mene klienta (mandátna zmluva), obstaráva nákup a predaj cenných papierov. Banka teda pre klienta realizuje prijímanie, postúpenie a vykonanie jeho pokynov.

Miesta výkonu, kde Banka obstaráva obchody s cennými papiermi, sú obvykle regulované trhy (burzy apod.) alebo Banka, najmä v prípade zahraničných cenných papierov, postupuje pokyn na vykonanie niektorému z renomovaných obchodníkov s cennými papiermi (obvykle z bankovej skupiny UniCredit), ktorý má prístup na príslušné zahraničné trhy. V prípade cenných papierov, ktorých obstaranie spočíva v zabezpečení upísania, resp. spätného odkupu, je miestom výkonu pokynu klienta samotný emitent alebo osoba poverená emitentom alebo inou príslušnou osobou (typicky v prípade podielových listov fondov registrátor a prevodný agent).

Pre tento druh investičnej služby a príslušný zmluvný typ sa na trhu obvykle tiež používajú pojmy brokerage, obstaranie alebo sprostredkovanie obchodu s finančným nástrojom apod.

Detailné vysvetlenie a popis pravidiel vykonávania pokynov klientov vrátane zoznamu miest výkonu sú uvedené v osobitnom dokumente Banky Stratégia vykonávania pokynov.

Banka je tiež profesionálnym partnerom v ponuke derivátových produktov treasury, kde svojim klientom ponúka predovšetkým rôzne varianty zabezpečenia proti trhovým rizikám apod.

1

Ak je v tomto dokumente použitý pojem cenný papier, rozumie sa tým listinný cenný papier ako aj zaknihovaný cenný papier, ak z povahy veci nevyplýva niečo iné.

Zmluvné podmienky, resp. zmluva pre derivátové a podobné produkty zásadne spočívajú v tom, že klient môže priamo s Bankou uzatvárať termínované obchody, kde je výška budúceho plnenia závislá od vývoja podkladových veličín (kurzov, sadzieb apod.). Banka k žiadosti klienta navrhne parametre príslušného obchodu a je výlučne na klientovi, či sa rozhodne daný obchod s Bankou uzatvoriť. Zmluvné strany sú povinné uhradiť príslušné splatné čiastky plynúce z dojednaných obchodov. V prípade opcí je kupujúci opcie povinný zaplatiť jej cenu (opčnú prémii), inak sa za príslušné obchody zásadne žiadne poplatky neuhrádzajú.

Poskytovanie predmetnej investičnej služby býva na trhu často označované napríklad tiež ako činnosť treasury, dealing alebo trading apod.

Banka môže svojim klientom poskytovať aj investičnú službu investičného poradenstva, a to na základe osobitnej zmluvy, ktorá stanovuje povinnosť Banky v prípade každej dispozície klienta s finančným nástrojom aktívne preveriť jej vhodnosť z hľadiska klientových znalostí, skúseností, finančnej situácie vrátane schopnosti znášať stratu a investičných cieľov. V prípade, keď by potenciálny obchod s finančným nástrojom, resp. investičná služba neboli pre klienta vhodné, Banka na túto skutočnosť klienta výslovne upozorní a takú dispozíciu, ktorá nezodpovedá investičnému profilu klienta a mohla by ho teda poškodiť, nevykoná.

UniCredit Bank je ďalej renomovaným poskytovateľom investičnej služby úschova a správa finančných nástrojov.

Zmluvný vzťah okrem základných činností spočívajúcich vo fyzickej úschove cenných papierov a výkone základných práv vyplývajúcich z držania cenných papierov (inkaso výnosov apod.) môže podľa dohody s klientom a podľa charakteru finančného nástroja zahrnúť aj služby spočívajúce najmä vo vedení príslušných evidencií finančných nástrojov (predovšetkým majetkové účty vlastníkov cenných papierov apod.).

UniCredit Bank zastáva významné miesto na slovenskom trhu aj ako emitent vlastných cenných papierov, najmä dlhopisov, vrátane hypotekárnych záložných listov.

Samotný zmluvný vzťah sa podobá obstaraniu nákupu (v tomto prípade upísania) konkrétneho vydávaného cenného papiera.

Klient sa v rámci príslušného zmluvného vzťahu uzatvoreného za účelom poskytnutia konkrétnej investičnej služby zaväzuje zaplatiť za túto činnosť Banke odmenu a prípadné súvisiace náklady. Bližšie informácie o odmenách a nákladoch (poplatkoch) Banky za poskytovanie investičných služieb uvádza osobitný dokument UniCredit Bank, ktorým je Cenník bankových služieb UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (ďalej len „Cenník“).

Klient je vopred Bankou informovaný o celkovej cene poskytovanej investičnej služby vrátane všetkých poplatkov, iných súvisiacich nákladov ako aj ďalších finančných záväzkov vyplývajúcich z poskytnutia investičnej služby vzhľadom na konkrétny pokyn (obchod).

Okrem tohto prehľadu jednotlivých investičných služieb a základných podmienok príslušnej zmluvy Banka vždy umožňuje svojim klientom podrobne sa vopred oboznámiť so znením zmluvy a ďalších súvisiacich dokumentov. Špecialisti Banky sú pripravení zodpovedať prípadné otázky týkajúce sa poskytovania investičných služieb a poskytnúť potrebné vysvetlenia, aby mal klient pred podpisom zmluvy dostatočnú istotu, že sú mu zmluvné podmienky vopred úplne jasné.

O prípadných konfliktoch záujmov, o Bankou prijímaných či poskytovaných stimuloch pri poskytovaní investičnej služby a súvisiacich pravidlách Banky je klient informovaný v samostatnom dokumente Banky Politika konfliktov záujmov. Banka má predovšetkým nastavené také postupy, ktoré zabezpečujú informovanie klienta o riziku prípadného konfliktu záujmu a stimulov zásadne na báze jednotlivých pokynov (obchodov), prípadne prostredníctvom informačného materiálu k príslušnému produktu alebo prostredníctvom informácie na svojich webových stránkach. Detaily stimulov sú k dispozícii na vyžiadanie.

Spoločnosti skupiny Amundi sú hlavnými obchodnými partnermi Banky v oblasti poskytovania investičných služieb týkajúcich sa cenných papierov kolektívneho investovania. Tieto spoločnosti obhospodarujú renomované fondy kolektívneho investovania Pioneer a poskytujú investičnú službu obhospodarovania majetku klienta, ak je jeho súčasťou finančný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného dojednania. Banka klientom sprostredkováva získanie finančných nástrojov vydávaných týmito fondami kolektívneho investovania a investičnú službu Obhospodarovanie.

Na trhu sa môže klient stretnúť s množstvom označení pre túto investičnú službu, najmä portfólio manažment, obhospodarovanie majetku, správa majetku, správa aktív, asset manažment apod.

Profil investora

Podľa právnych predpisov upravujúcich poskytovanie investičných služieb nielen v Slovenskej republike, ale v rámci celej EU, je Banka povinná pred poskytnutím investičnej služby vyžadovať od klienta určité informácie, aby mohli byť finančné nástroje a služby poskytnuté s potrebnou odbornou starostlivosťou.

Zvýšená ochrana je poskytovaná v prípade investičnej služby investičné poradenstvo a riadenie portfólia, kedy Banka preveruje klientove odborné znalosti a skúsenosti v oblasti investícií a predovšetkým jeho finančnú situáciu a investičné ciele.

Transakcie s finančnými nástrojmi alebo investičné služby, ktoré by z týchto hľadísk neboli pre daného klienta vhodné, Banka neodporučí.

V prípade všetkých ostatných investičných služieb Banka podľa platných právnych predpisov preveruje u klienta len jeho odborné znalosti a skúsenosti v oblasti investícií a ak sú predmetné transakcie z tohto hľadiska neprimerané, je povinná na túto skutočnosť klienta upozorniť, ale transakciu podľa pokynu klienta je oprávnená vykonať. Zodpovednosť za príslušné investičné rozhodnutie teda nesie výhradne klient, a nie poskytovateľ investičných služieb.

Banka je povinná vyžadovať od klienta informácie týkajúce sa jeho potrieb, charakteristických znakov a cieľov za účelom identifikovania cieľového trhu pre každý finančný nástroj, t.j. informácie potrebné na riadenie produktov. Pokiaľ by bol na základe týchto informácií finančný nástroj, ktorý je predmetom pokynu, Bankou vyhodnotený ako nezlučiteľný s potrebami, charakteristickými znakmi a cieľmi klienta, a teda ako nezodpovedajúci jeho potrebám, charakteristickým znakom a cieľom, Banka na to klienta upozorní, ale transakciu podľa pokynu klienta je oprávnená vykonať. Zodpovednosť za príslušné investičné rozhodnutie teda nesie výhradne klient, a nie poskytovateľ investičných služieb. Obdobne to platí aj v prípade, keď klient Banke neposkytol úplné, presné, pravdivé alebo aktuálne informácie alebo ich odmietol poskytnúť.

Finančné nástroje a ich riziká

Finančné nástroje možno deliť podľa rôznych hľadísk. Z pohľadu klienta ako investora je úplne najvhodnejším prístupom členenie z hľadiska rizika, ktoré klient investovaním do finančných nástrojov podstupuje. V tomto zmysle možno finančné nástroje rozdeliť do nasledujúcich skupín:

- (i) finančné nástroje s čiastočne zabezpečenou návratnosťou investovanej čiastky;
- (ii) finančné nástroje nesúce riziko až 100% straty investovanej čiastky;
- (iii) finančné nástroje nesúce riziko 100% straty investovanej čiastky a vzniku ďalších dodatočných finančných záväzkov.

Ad (i)

Finančné nástroje s čiastočne zabezpečenou návratnosťou investovanej čiastky sú predovšetkým nástroje, kde z právnych predpisov alebo z emisných podmienok vyplýva povinnosť emitenta v lehote splatnosti nástroje splatiť minimálne investovanú čiastku. Ďalej ide o nástroje, kde návratnosť istiny je garantovaná poskytnutím záruky tretej osoby. Niekedy je kľúčovou podmienkou návratnosti investovanej čiastky požiadavka držania týchto finančných nástrojov do ich splatnosti.

Obvykle ide o finančné nástroje typu dlhopisy, pokladničné poukážky, podielové listy garantovaných podielových fondov a pod.

Počas obdobia držania takého finančného nástroja môže trhovú cenu nástroja kolísať, pričom toto kolísanie trhovej ceny neovplyvňuje návratnosť investovanej čiastky v lehote splatnosti. Niektorí emitenti a/alebo osoby poskytujúce záruku sa môžu zo zákona podieľať na záručnom systéme, z ktorého je vyplatená čiastočná náhrada v prípade, keď emitent a/alebo osoba poskytujúci záruku nie sú schopní plniť svoje záväzky. V prípade úpadkov emitentov a/alebo osôb poskytujúcich záruku, ktorí nie sú účastníkmi záručných systémov, môže byť ohrozená návratnosť celej investovanej čiastky.

Ad (ii)

Finančné nástroje nesúce riziko straty (a to v niektorých prípadoch dokonca až 100% straty) investovanej čiastky sú také nástroje, kde nie je využitá možnosť splatnosti finančného nástroja u emitenta alebo taká právna možnosť ani neexistuje. Pre investora je rozhodujúca trhovú cenu takého finančného nástroja.

Obvykle ide o finančné nástroje typu ad (i) nedržané do splatnosti, podielové listy, certifikáty, akcie, nakúpené opcie apod.

Počas obdobia držby takého finančného nástroja môže trhovú cenu nástroja výrazne kolísať, teda v momente realizácie takého finančného nástroja existuje riziko straty časti alebo dokonca celej investovanej čiastky.

Ad (iii)

Finančné nástroje nesúce riziko až 100% straty investovanej čiastky a aj vzniku ďalších dodatočných finančných záväzkov sú také nástroje, kde existuje právny záväzok klienta uhradiť navyše ďalšie finančné záväzky v závislosti od vývoja trhovej ceny finančného nástroja. Do tejto kategórie spadajú aj finančné nástroje, ktoré žiadnu počiatočnú investíciu nepožadujú, ale z ktorých podstaty vyplýva prípadný vznik budúcich peňažných záväzkov klienta.

Obvykle ide o finančné nástroje typu derivátov a všeobecne akékoľvek finančné nástroje nakúpené na úver (pôžičku).

Tieto finančné nástroje sú obvykle spojené s tzv. pákovým efektom. Pákový efekt možno všeobecne vyjadriť ako mechanizmus, kedy malá percentná zmena ceny podkladového aktíva derivátu alebo finančného nástroja nakúpeného na úver znamená niekoľkonásobne väčšiu percentnú zmenu zisku alebo straty vo vzťahu k vlastným investovaným prostriedkom klienta.

Počas obdobia držby takého finančného nástroja môže trhová cena nástroja výrazne kolsať, teda v momente realizácie takého finančného nástroja existuje riziko straty časti alebo dokonca celej investovanej čiastky, a dokonca môžu vzniknúť dalšie dodatočné finančné záväzky.

Pri investičnom rozhodovaní je treba zohľadniť predovšetkým očakávaný výnos, suvisiace riziko a likviditu. Typicky platí, že tieto veličiny sú vzájomne v nepriamo úmernom vzťahu, tzn. čím vyši očakávaný výnos, tým vyšie riziko a naopak.

Všeobecné poučenie o podstate jednotlivých typov rizík suvisiacich s finančnými nástrojmi:

Trhové riziko – znamená riziko zmeny (poklesu) trhovej ceny finančného nástroja vplyvom niektorého z trhových faktorov (úroková sadzba, menový kurz, cena podkladových aktiv apod.). Medzi formy trhového rizika patria napríklad menové a úrokové riziko.

Menové riziko – je jedna z foriem trhového rizika, menové riziko zvyšuje celkové trhové riziko finančného nástroja ako následok možnej zmeny menového kurzu. Napr. cenné papie denominované v USD pri následnom oslabení USD zaznamenavajú pokles trhovej hodnoty vyjadrenej v EUR bez toho, aby sa cena týchto cenných papierov vyjadrená v USD akokoľvek zmenila. Menové riziko sa týka predovšetkým finančných nástrojov denominovaných v inej než tuzemskej mene a menových derivátov.

úrokové riziko – je dalia z foriem trhového rizika a vyjadruje zmenu (poklesu) trhovej ceny finančného nástroja v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. úrokovému riziku sú vystavené predovšetkým obchody s dlhovými cennými papiermi a urokovými derivátmi. Trhová cena vachiny dlhových cenných papierov sa pohybuje nepriamo úmerne k pohybu úrokových sadzieb.

Riziko likvidity – likvidita je schopnosť promptnej premeny finančného nástroja do peňažných prostriedkov. V prípade nízkej likvidity finančného nástroja môže byť táto transakcia zaťažená dodatočnými transakčnými nákladmi, alebo ju dokonca nemožno vôbec vykonať v požadovanom termíne. Riziko likvidity je relevantné predovšetkým v prípade málo obchodovaných, štruktúrovaných alebo individualizovaných finančných nástrojov a v prípade finančných nástrojov, kde sa kupujúci zavzujú držať tento nástroj aspoň počas určitého minimalnego obdobia.

Riziko emitenta – vyjadruje pravdepodobnosť, že emitent cenných papierov nebude môcť splniť svoje záväzky vyplyvajúce z týchto cenných papierov (napr. neschopnosť splatiť dlhopisy), alebo v dôsledku chybných rozhodnutí manažmentu a zlých hospodárskych výsledkov nastane výrazný pokles trhovej ceny cenného papiera (napr. v prípade akcií).

Riziko odvetvia – je spojené s finančnými nástrojmi, ktorých trhová cena môže byť ovplyvnená ekonomickou situáciou konkrétného odvetvia hospodárstva.

Politické riziko – je spojené s nástrojmi, ktorých trhová cena, prevoditel'nosť a práva majiteľa atd. môžu byť ovplyvnené zmenou politickej situácie (napr. zavedenie devízových obmedzení, znárodnenie apod.).

Klient môže vyšie uvedené riziká uritým spôsobom riadiť a zaistiť sa proti nim, avšak v prípade niektorých rizík nemožno ich možný negatívny dopad úplne vylúčiť. Základné nástroje na riadenie rizík sú predovšetkým výber bonitných finančných nástrojov, diverzifikácia a heding (zaistenie). Ponuka Banky obsahuje primárne kvalitné finančné nástroje v zmysle optimalnego pomeru potencialnego výnosu a rizika, predovšetkým sú preferovaní emitenti a finančné nástroje, ktoré majú tzv. investičný rating. Diverzifikácia rizík znamená rozloženie investície do viacerých finančných nástrojov, ktorých potenciálny výnos a suvisiace riziká sú od seba navzájom pokiaľ

možno nezávislé (napr. zmiernenie menového rizika investovaním do nástrojov denominovaných v rôznych menách). Zaistenie alebo hedžing predstavuje individuálnu, sofistikovanú, obvykle derivátovú štruktúru, kde strate jedného aktíva zodpovedá zisk z držby iného aktíva (finančného nástroja).

Klient dostane individuálne podrobné informácie týkajúce sa jednotlivých konkrétnych finančných nástrojov poskytovaných Bankou (vrátane informácií o povahe a vlastnostiach finančného nástroja, rizikách spojených s finančnými nástrojmi, uvedení prípadného pákového efektu a rizika straty celej investície, rizikách jednotlivých zložiek v prípade komplexného nástroja a ich opis, vzájomnom pôsobení týchto zložiek a ich vplyve na zvýšenie rizík, kolísavosti cien finančného nástroja a prípadných obmedzeniach dostupnosti trhu, záväzkoch zákazníka spojených s finančným nástrojom alebo vzniknutých v súvislosti s nakladaním s takým finančným nástrojom, požiadavkách spojených s obchodovaním na úver alebo podobným spôsobom obchodovania, existencii a podmienkach záložných alebo iných podobných práv, ktoré Banka má alebo môže mať vo vzťahu k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom klienta, či o prípadnom práve na zápočet, prípadnom záložnom alebo inom podobnom práve depozitára k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom klienta a prípadnom ručení tretej osoby vrátane údajov o ručiteľovi apod.). Pre niektoré finančné nástroje Banka vydáva tzv. produktové infolisty, ktoré obsahujú vyššie uvedené informácie.

Ochrana majetku klienta

Banka je povinná dodržiavať nasledujúce pravidlá pre držanie finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov klienta a podniká v tomto zmysle predovšetkým nasledujúce kroky:

- (i) vedie také záznamy, predovšetkým v zmysle účtovných záznamov, ktoré dôsledne zabezpečujú odlíšenie aktív držaných pre jedného klienta od aktív držaných pre ostatných klienta aj od svojich vlastných aktív;
- (ii) vedie a vykonáva zápisy do zákonom predpísanej evidencie finančných nástrojov (samostatná a nadväzujúca evidencia);
- (iii) vykonáva pravidelné rekongiliácie účtovných a ďalších povinných evidencií týkajúcich sa finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta;
- (iv) poskytuje klientovi pravidelné výpisy z predmetných evidencií;
- (v) Banka je v súlade so svojou zákonnou povinnosťou účastníkom nasledujúcich systémov náhrad:
 - Garančný fond obchodníkov s cennými papiermi
 - Fond poistenia vkladov.

Majetok všetkých klientov UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky je chránený v súlade s podmienkami zákona č. 256/2004 Sb. o podnikaní na kapitálovom trhu (ďalej „Zákon o podnikaní na kapitálovom trhu“).

Banka ako obchodník s cennými papiermi je účastníkom systému náhrad podľa § 128 a nasl. Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu zabezpečovaného Garančným fondom obchodníkov s cennými papiermi (ďalej len „GFOCP“), do ktorého prispieva v súlade s ustanovením § 129 Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu.

Podrobné poučenie o GFOCP, informácie o podmienkach poskytovania náhrad, o výpočte výšky náhrady z GFOCP, osobách, ktoré nemajú nárok na poskytnutie náhrady z GFOCP a ďalšie podrobnosti o záručnom systéme sú obsiahnuté v dokumente Informácie o záručnom systéme Garančného fondu obchodníkov s cennými papiermi.

Poučenie o príslušnom systéme náhrad a pravidlách pre uplatňovanie nárokov je k dispozícii na stránke **Banky** v časti **MiFID/ Informačná** povinnosť: <https://www.unicreditbank.sk/sk/ostatne/mifid.html>.

Banka ako obchodník s cennými papiermi nie je priamym účastníkom systémov náhrad na zahraničných trhoch, na základe zmluvných vzťahov však vždy využíva investičné služby partnerských bánk, ktoré sú účastníkmi systémov náhrad podľa legislatívy príslušných trhov.

Klientom zverené finančné nástroje alebo finančné prostriedky vrátane tých, ktoré môžu byť pre klienta získané v rámci poskytovania investičnej služby, sa môžu a obvykle dostanú do správy tretej strany, ktorú Banka využíva pri plnení svojich služieb.

Ide o osoby, ktoré je nevyhnutné využiť na riadne vykonanie investičnej služby, a to predovšetkým v zmysle zabezpečenia nasledujúcich úkonov:

- (i) zabezpečenie a vysporiadanie transakcie s finančnými nástrojmi (t.j. typicky prevodu finančných nástrojov a finančných prostriedkov)
- (ii) vedenie príslušných evidencií finančných nástrojov, resp. cenných papierov;
- (iii) úschova finančných nástrojov (t.j. predovšetkým v zmysle fyzického zverenia finančného nástroja);
- (iv) správa (t.j. predovšetkým v zmysle oprávnenia výkonu práv z príslušného finančného nástroja, nie však nutne fyzického zverenia);
- (v) vedenie účtov klientskych finančných prostriedkov (ďalej spoločne len „custodiáni“).

Typickými príkladmi takých custodiánov sú centrálni depozitári cenných papierov, banky vedúce klientske účty poskytovateľa investičných služieb, depozitné banky alebo centrá pre vysporiadanie obchodov alebo členovia (clearing members) trhov finančných nástrojov.

V prípade využívania služieb custodiánov sú v ich správe finančné nástroje alebo finančné prostriedky klientov v mene Banky (prípadne aj v mene klienta), a to oddelene od majetku Banky a aktív custodiána. Banka a custodián zodpovedajú za právne konanie a predovšetkým za dodržovanie povinností custodiána v súlade s príslušnými právnymi predpismi a dojednanými zmluvnými vzťahmi. Banka v každom prípade zodpovedá voči svojim klientom za vrátenie všetkých pre nich (custodiánom) držaných finančných nástrojov a finančných prostriedkov v prípade úpadku custodiána. V tomto zmysle Banka predovšetkým vedie zodpovedajúce evidencie, vykonáva pravidelné rekonziliácie a je povinná sa zúčastniť na odvodoch do príslušných systémov klientskych náhrad.

Banka týmto výslovne upozorňuje klienta, že právne predpisy, ktorým podlieha činnosť custodiána, môžu umožňovať a obvykle umožňujú, aby zverené finančné nástroje a finančné prostriedky boli evidované na hromadnom (súhrnnom) účte. Tento prípad prináša zvýšené riziká a nároky predovšetkým ohľadom riadnej a dôslednej evidencie a jednoznačného doloženia majetku a vlastníctva každého konkrétneho klienta k súhrnne držaným finančným nástrojom alebo finančným prostriedkom. Banka je v tomto zmysle podľa právnych predpisov povinná viesť nadväzujúcu evidenciu na meno konkrétneho klienta.

Banka je povinná aspoň raz štvrťročne zaslať klientovi výpis zo svojej povinne vedenej evidencie finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta, ktoré má Banka v držbe (ak nie sú predmetom výpisu z peňažných účtov v banke). Klient má nárok požadovať prípadné vysvetlenia alebo opravy v evidencii.

Banka nevyužíva také služby custodiánov, kedy by bolo možné, aby boli ním evidované finančné nástroje klienta neidentifikovateľné oddelene od finančných nástrojov tohto custodiána alebo Banky.

Banka primárne využíva služby tých custodiánov, ktorí podliehajú regulárnym a právnym predpisom Európskej únie, ktoré zaručujú vysoké štandardy ochrany držania finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov. Banka v miere nevyhnutne potrebnej na realizáciu investičných služieb pre svojich klientov využíva aj custodiánov, ktorí podliehajú odlišnej regulácii a právnym predpisom, než ktoré chránia držanie finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov poskytovateľov investičných služieb v Európskej únii. Konkrétne to znamená, že práva klienta vo vzťahu k zvereným finančným nástrojom a finančným prostriedkom sa môžu zodpovedajúcim spôsobom líšiť predovšetkým v zmysle podmienok oddelenej evidencie, odvodzovania vlastníckych titulov, prípadne fungovania kompenzačných schém a pod. Banka však v takom prípade vždy využíva týchto custodiánov výhradne pod podmienkou splnenia nasledujúcich podmienok:

- (i) custodián pôsobí v štáte, kde existuje špeciálna regulácia na výkon jeho činnosti a predovšetkým striktný dohľad nad finančným trhom, podobný štandardom platným v Európskej únii (predovšetkým napríklad USA);
- (ii) custodián funguje ako lokálna pobočka custodiána so sídlom v Európskej únii a je zrejmé, že sú uplatňované štandardy custodiána so sídlom v Európskej únii v rámci celej jeho siete;
- (iii) custodián pôsobí v štáte, kde má zastúpenie skupina UniCredit, a existuje teda prehľad o lokálnej regulácii a jej akceptovateľnosti z hľadiska štandardov ochrany držania finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klientov.

V súlade s právnymi predpismi je možné, aby Banka v súvislosti s klientom zverenými alebo pre klienta držanými finančnými nástrojmi alebo finančnými prostriedkami uplatnila právo záložné, zádržné, na zápočet, doplnenie zabezpečenia, záverečné vyrovnanie alebo iné podobné právo najmä v zmysle právnych predpisov upravujúcich inštitút finančného zabezpečenia. Konkrétne podmienky a možnosti uplatnenia týchto práv upravuje vždy príslušná zmluva ohľadom dotknutej investičnej služby. Niektoré podobné práva v súlade s právnymi predpismi a konkrétnymi zmluvnými ustanoveniami môžu uplatniť i custodiáni, predovšetkým v zmysle záložného práva alebo práva na zápočet, čím samozrejme nie je žiadnym spôsobom dotknutá povinnosť Banky vydať klientovi ním zverené alebo preňho držané finančné nástroje alebo finančné prostriedky bez ohľadu na možné uplatnenie takých práv custodiána voči Banke na vrub majetku klienta pri zohľadnení prípadných právnych nárokov samotnej Banky voči klientovi.

Banka nevyužíva finančné nástroje, ktoré sú súčasťou majetku klienta, na účely obchodu spočívajúceho vo financovaní cenných papierov, na obchod na vlastný účet alebo na účet iného klienta.

Ostatné dôležité informácie

Okrem tu uvedených informácií Banka upozorňuje klienta na niekoľko ďalších dôležitých informačných dokumentov, ktoré sa týkajú poskytovania investičných služieb Bankou.

Banka je povinná podľa Zákona o cenných papieroch oznámiť každému klientovi, ktorému by mala byť poskytovaná investičná služba, zaradenie do jednej z troch kategórií. V rámci tohto procesu dostane klient príslušné **poučenie týkajúce sa kategorizácie**, ktoré uvádza rozdiely v zaobchádzaní a princípy rôznej úrovne ochrany medzi neprofesionálnymi klientmi, profesionálnymi klientmi a oprávnenými protistranami.

Maximálnu pozornosť by mal klient venovať štúdiu **zmluvnej dokumentácie**. Banka vždy klientom poskytne dostatok času na jej riadne preštudovanie a predovšetkým je pripravená zodpovedať otázky, aby klient všetky ustanovenia náležite pochopil.

Banka vrátane medzinárodnej finančnej skupiny, ktorej je členom, kladie maximálny dôraz na ochranu záujmov svojich klientov. Na tieto účely sú stanovené osobitné pravidlá, ktoré Banka zverejňuje v rámci dokumentu **Politika konfliktu záujmov**.

Ak by nastali výnimočné prípady, keď má klient dojem, že mu investičné služby nie sú poskytované s riadnou a odbornou starostlivosťou, Banka vytvorila a odkazuje klienta na svoje **pravidlá pre podávanie sťažností a reklamácií**. Tie zabezpečujú, aby bolo klientovi vždy maximálne vyhovené a Banka mala spätnú väzbu na neustále skvalitňovanie svojich služieb.

Ak UniCredit Bank vykonáva pokyny na účet klienta ohľadom finančných nástrojov, nemusel by si klient v dnešnom rozmanitom globálnom finančnom svete byť istý, akým spôsobom Banka zabezpečí pre klienta najlepší možný výsledok vykonania jeho pokynu. Na tieto účely Banka publikuje osobitný dokument, ktorým je **Stratégia vykonávania pokynov**. Tu sa klient môže dozvedieť všetky potrebné informácie a podmienky realizácie investičných pokynov a nájde tu aj zoznam miest výkonu, ktoré Banka používa.

Všetky ceny investičných služieb poskytovaných UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky vrátane súvisiacich nákladov a poplatkov uvádzajú jednotlivé **Cenníky Banky**.

V Bratislave dňa 3. januára 2018

Upozornenie: Tento dokument predstavuje základný dokument v zmysle plnenia informačnej povinnosti poskytovateľa investičných služieb podľa ustanovení § 73d Zákona o cenných papieroch a článku 47 Delegovaného nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565. Ďalšie špecifické informácie uvádzajú osobitné dokumenty Banky, ktorými sú najmä Stratégia vykonávania pokynov, Politika konfliktu záujmov, Informácie o záručnom systéme Garančného fondu obchodníkov s cennými papiermi, Reklamačný poriadok, Cenník, produktové listy jednotlivých finančných nástrojov, Dokument s kľúčovými informáciami a pod.