

**Informácia
o základných pravidlách
poskytovania
investičných služieb
v súlade s európskou legislatívou**

Obsah

Úvod	3
1. Informácie o Slovenskej sporiteľni, a. s. ako obchodníkovi s cennými papiermi	4
1.1. Sídlo	4
1.2. Kontakty	4
1.3. Licencia	4
1.4. Komunikácia	4
2. Kategorizácia klienta	4
2.1. Kategoríe	4
3. Test primeranosti a vhodnosti	5
3.1. Primeranosť.....	5
3.2. Vhodnosť.....	5
4. Investičné poradenstvo	5
5. Finančné nástroje a riziká s nimi spojené	6
5.1. Riziká spojené s obchodovaním finančných nástrojov	7
6. Ochrana finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov zverených klientom banke 10	
6.1. Majetok klienta zverený banke.....	10
6.2. Cenné papiere zakúpené na domácom trhu.....	10
6.3. Cenné papiere zakúpené na zahraničnom trhu	10
7. Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií	11
8. Stratégia vykonávania a postupovania investičného pokynu	11
8.1. Stratégia vykonávania a postúpenia pokynov.....	11
8.2. Monitorovanie a revízia stratégie vykonávania a postúpenia pokynov	11
8.3. Vykonanie a postúpenie pokynu klienta.....	12
8.4. Faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu podľa triedy finančného nástroja	12
9. Informácia o mieste vykonania a mieste postúpenia pokynu klienta	14
10. Riadenie portfólia	14
10.1. Portfólio	15
10.2. Metodika a frekvencia oceňovania portfólií.....	15
11. Poskytovanie správ klientovi	16
12. Informácia o nákladoch a súvisiacich poplatkoch	16
13. Informácia o odmene, poplatkoch alebo províziách prijatých od tretej osoby	17
14. Konflikt záujmov	17
15. Sťažnosti	18

Úvod

Cieľom tohto dokumentu je poskytnúť klientovi základné informácie a upozornenia k investičným službám, investičným činnostiam a vedľajším službám vo vzťahu k finančným nástrojom, ktoré sú poskytované zo strany Slovenskej sporiteľne, a.s. Pod pojmom finančný nástroj rozumieme najmä cenné papiere (napr. akcie, dlhopisy a podielové listy) a deriváty (peniazmi oceniteľné práva týkajúce sa napr. mien alebo úrokových mier).

Slovenská sporiteľňa, a.s. odporúča klientom, aby si tento dokument vo vlastnom záujme preštudovali pred poskytnutím investičnej služby a aby sa oboznámili aj s ďalšími informáciami, na ktoré tento dokument odkazuje.

MiFID predstavuje skratku anglického názvu smernice Európskeho parlamentu a Rady č. 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorá nadobudla účinnosť v roku 2007 - Markets in Financial Instruments Directive (MiFID).

Dňa 3. januára 2018 nadobudla účinnosť nová právna úprava MiFID, smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2014/65/EU z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej „smernica MiFID II“) spolu s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 600/2014 z 15. mája 2014 a nadväzujúcimi regulačnými technickými predpismi (ďalej spolu ako „MiFID II“).

Na Slovensku je smernica MiFID II implementovaná do zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej „Zákon o cenných papieroch“).

Hlavné ciele a prínosy MiFID II pre klienta:

- zvýšenie ochrany a informovanosti najmä neprofesionálnych klientov
- zvýšenie konkurencie medzi bankami a obchodníkmi s cennými papiermi v rámci európskeho priestoru a tým zlepšenie kvality a ceny služieb pre klienta
- zvýšenie konkurencie a transparentnosti medzi jednotlivými organizátormi trhu (najmä burzy) opäť s cieľom zlepšiť kvalitu a cenu služby pre klienta

Okrem smernice MiFID II zároveň nadobudlo 1. januára 2018 účinnosť nariadenie Európskeho parlamentu a Rady č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP), ktorého cieľom je zabezpečiť vyššiu transparentnosť jednotlivých investičných produktov pre klientov a ich porovnateľnosť s inými

investičnými produktmi prostredníctvom zavedenia tzv. dokumentov s kľúčovými informáciami (ďalej „KID“). Banka poskytne klientovi KID pred poskytnutím investičnej služby.

KID obsahuje:

- údaje o produkte, najmä typ produktu, jeho parametre a pre koho je určený
- údaje o rizikách spojených s produktom, najmä ukazovatele rizika produktu a scenáre výkonnosti
- údaje o nákladoch spojených s produktom
- odporúčané obdobie držby

Jednotlivé KID sú prístupné na webovom sídle banky (www.slsp.sk/kids).

Identifikátor LEI (Legal Entity Identifier)

predstavuje jedinečný 20 miestny identifikátor, ktorý je vyžadovaný právnymi predpismi Európskej únie od právnických osôb, ktoré obchodujú na finančnom trhu, a pri realizácii a oznamovaní určitých transakcií s finančnými nástrojmi sa musia identifikovať LEI kódom. Prostredníctvom LEI je možné celosvetovo presne, jednoznačne a nezameniteľne identifikovať subjekt. Každý subjekt môže mať pridelený iba jeden LEI počas celej doby svojej existencie.

O pridelenie LEI môže subjekt požiadať tzv. lokálneho operátora (LOU). Používať LEI má v zmysle právnych predpisov Európskej únie taktiež fyzická osoba, ktorá vykonáva obchodnú alebo inú podnikateľskú činnosť (SZČO).

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. plní úlohu LOU a prideluje LEI právnickým osobám. LEI však môže prideliť aj akýkoľvek iný oprávnený subjekt pridelovať LEI kódy.

1. Informácie o Slovenskej sporiteľni, a. s. ako obchodníkovi s cennými papiermi

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o cenných papieroch“) Vám poskytuje Slovenská sporiteľňa, a. s., (ďalej „banka“) ako obchodník s cennými papiermi v nadväznosti na smernicu MiFID II, tieto informácie:

Informácie o banke ako o obchodníkovi s cennými papiermi:

1.1. Sídlo

Slovenská sporiteľňa, a. s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava
IČO: 00 151 653
Obchodný register Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel: Sa, Vložka č. 601/B

IČ DPH: SK7020000262
DIČ: 2020411536
SWIFT kód: GIBASKBX
LEI: 549300S2T3FWVXWJ189

1.2. Kontakty

Spojenie cez operátora: + 421 2 58 50 31 11,
+ 421 2 58 50 41 11

Klientske centrum (nonstop služba Sporotel):

*0900, 0850 111 888 (+421 2 5826 8111),
+421 915 111 888, +421 910 111 888

e-mail: info@slsp.sk

1.3. Licencia

Banke ako obchodníkovi s cennými papiermi udelil Úrad pre finančný trh, Vazovova 2, 813 18 Bratislava povolenie na poskytovanie investičných služieb evidované pod záložkou GRUFT – 015/2002/OCP. Oznamujeme Vám, že všetky právomoci Úradu pre finančný trh týkajúce sa banky ako obchodníka s cennými papiermi prešli na Národnú banku Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

1.4. Komunikácia

Klient môže používať v obchodnom styku s bankou slovenský jazyk. Ak sa dohodne klient s bankou, v osobitných prípadoch je možné používať v obchodnom styku anglický jazyk. Forma a podmienky komunikácie sú tiež predmetom dohody banky s klientom, pričom okrem osobnej

komunikácie sa môže v určitých prípadoch využívať aj komunikácia prostredníctvom pošty alebo elektronických komunikačných médií (fax, telex, e-mail alebo iné elektronické médiá).

V súvislosti s plnením povinností podľa zákona o cenných papieroch banka zaznamenáva telefonické rozhovory a elektronickú komunikáciu s klientmi, ktoré sa týkajú pokynov klientov spojených s obchodmi s finančnými nástrojmi. Banka vyhotovuje aj záznam z osobného stretnutia s klientom, ktorého predmetom je poskytnutie investičnej služby.

Banka taktiež zaznamenáva komunikáciu, ktorá sa uskutočňuje so zámerom poskytnutia investičných služieb, ale jej výsledkom nebude uzavretie transakcie s finančnými nástrojmi.

Banka poskytne klientovi na jeho žiadosť kópiu týchto záznamov za úhradu nákladov. Kópie záznamov sú pre klientov dostupné počas piatich rokov od ich vyhotovenia.

2. Kategorizácia klienta

V zmysle Zákona o cenných papieroch a podľa stupňa ochrany poskytovanej klientom Slovenská sporiteľňa rozlišuje medzi

- neprofesionálnym klientom,
- profesionálnym klientom a
- oprávnenou protistranou.

Každý z uvedených kategórií zodpovedá úroveň klientskej ochrany.

V závislosti od kategórie zákon definuje rozsah a obsah informácií, ktoré vám má banka povinnosť poskytnúť ešte pred realizáciou operácie s finančnými nástrojmi. Podľa zákona ten, kto je kategorizovaný ako neprofesionálny klient je považovaný za klienta s najvyšším stupňom ochrany.

2.1. Kategórie

Podrobné kritériá pre kategorizáciu klienta podľa ich znalostí, skúseností a v prípade právnických osôb tiež podľa veľkosti a typu spoločnosti sú stanovené Zákonom o cenných papieroch.

- **Oprávnená protistrana** je podľa § 73u ods. 2 Zákona o cenných papieroch klient, ktorý patrí k jednému z nasledujúcich typov klientov: obchodník s cennými papiermi, úverová inštitúcia, poisťovňa, správcovská spoločnosť atď.
- **Profesionálny klient** je podľa § 8a ods. 2 Zákona o cenných papieroch klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na

uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Ide predovšetkým o obchodníka s cennými papiermi, finančnú inštitúciu a veľkú obchodnú spoločnosť, ktorej suma majetku je najmenej 20 mil. EUR, čistý ročný obrat je najmenej 40 mil. EUR a jej vlastné zdroje sú najmenej 2 mil. EUR, pričom sú splnené aspoň dve z týchto podmienok.

- **Neprofesionálny klient** je podľa § 8a Zákona o cenných papieroch klient, ktorý pri poskytovaní investičného produktu alebo služby nespĺňa zákonom stanovené kritériá na zaradenie do kategórie profesionálny klient ani oprávnená protistrana.

Ak požadujete vyšší alebo nižší stupeň ochrany, ako vám banka priradila na základe zásad kategorizácie, máte právo požiadať o zmenu kategórie.

Zmena kategorizácie z profesionálneho klienta alebo oprávnenej protistrany do kategórie neprofesionálny klient bude uskutočnená na základe písomnej zmluvy.

Zmena kategorizácie z neprofesionálneho klienta do kategórie s nižším stupňom ochrany (profesionálny klient alebo oprávnená protistrana) bude uskutočnená, ak spĺňate zákonom stanovené požiadavky.

Banka oznámi klientom, ktorí investujú svoje peňažné prostriedky do finančných nástrojov, ich zaradenie do príslušnej kategórie buď formou listu, uzatvorenej zmluvy alebo výpisu z účtu.

V prípade, že vás banka kategorizovala ako profesionálneho klienta alebo oprávnenú protistranu, predpokladáme, že väčšina informácií v tomto dokumente je vám známa.

3. Test primeranosti a vhodnosti

3.1. Primeranosť

Pri prijatí a postúpení Vášho pokynu týkajúceho sa finančného nástroja alebo jeho vykonaní na Váš účet je banka povinná od Vás získať informácie o Vašich znalostiach a skúsenostiach v oblasti investovania týkajúce sa konkrétneho ponúkaného alebo požadovaného druhu finančného nástroja a investičnej služby tak, aby banka mohla určiť, či sú dostatočné s ohľadom na s nimi spojené riziká a či sú pre Vás primerané. Tieto informácie viete banke poskytnúť vykonaním testu primeranosti. V prípade, že sa rozhodnete neposkytnúť požadované informácie, banka nebude môcť určiť, či požadovaný finančný nástroj a investičná služba sú pre Vás primerané.

Ak v súvislosti s nekomplexným finančným nástrojom požiadate o poskytnutie investičnej služby, ktorá pozostáva z prijatia a postúpenia pokynu alebo jeho vykonania na Váš účet, banka nebude posudzovať primeranosť poskytovaného finančného nástroja a investičnej služby, čo znamená, že nebudete požívať výhodu zodpovedajúcej ochrany na základe príslušných ustanovení zákona o cenných papieroch o pravidlách činnosti banky ako obchodníka s cennými papiermi vo vzťahu ku klientom.

3.2. Vhodnosť

Pri poskytovaní investičného poradenstva alebo investičnej služby riadenie portfólia je banka povinná od Vás získať informácie o Vašich znalostiach a skúsenostiach v oblasti investícií, ako aj informácie o Vašej finančnej situácii vrátane schopnosti znášať stratu a investičných cieľoch. Tieto informácie viete banke poskytnúť vykonaním testu vhodnosti formou vyplnenia investičného dotazníka. Na základe vyhodnotenia odpovedí v investičnom dotazníku banka posúdi vhodnosť investičnej služby a finančných nástrojov tak, aby zodpovedali Vaším preferenciám, potrebám a ostatným charakteristikám.

4. Investičné poradenstvo

Investičným poradenstvom je poskytnutie osobného odporúčania klientovi na jeho žiadosť alebo na základe podnetu banky v súvislosti s kúpou alebo predajom finančného nástroja.

Banka môže poskytnúť klientom investičné poradenstvo na závislom základe, ktoré je založené na posudzovaní vhodnosti vybranej skupiny finančných nástrojov, najmä tých, ktoré sú vydané alebo poskytované osobami zo skupiny banky. Ide o jednorazovú formu investičného poradenstva, pri ktorej banka na základe vyhodnotenia investičného dotazníka klienta odporučí klientovi vhodné finančné nástroje vo forme investičnej ponuky s obmedzenou platnosťou. Investičné poradenstvo poskytne banka ku kúpe finančného nástroja, nie k jeho predaju alebo držbe.

Banka nebude pravidelne preskúmať vhodnosť poskytnutého odporúčania vo forme investičnej ponuky, ani poskytovať pravidelné posúdenie vhodnosti v súvislosti s investičnou ponukou.

V prípadoch, ak banka výslovne neposkytuje investičné poradenstvo, má sa za to, že poskytuje iné investičné služby ako investičné poradenstvo.

V prípadoch, ak klient vykoná kúpu alebo predaj finančného nástroja, ktorý nebol pre neho odporúčaný ako vhodný priamo v investičnej

ponuke, má sa za to, že banka poskytuje iné investičné služby ako investičné poradenstvo. Vyhodnotenie investičného dotazníka a investičná ponuka nemusí preto automaticky znamenať poskytnutie investičného poradenstva pre akúkoľvek kúpu alebo predaj finančného nástroja.

5. Finančné nástroje a riziká s nimi spojené

Medzi finančné nástroje upravené smernicou MiFID II patria najmä:

- Akcie
- Dlhopisy
- Podielové listy
- Zaistené vklady
- Štruktúrované produkty
- Opcie
- Warranty
- Futures
- Finančné nástroje obchodované na OTC trhoch
- Investičné certifikáty
- Upisovacie práva

Akcia

Je zastupiteľný cenný papier predstavujúci podiel na základnom imaní spoločnosti, s ktorým sa spája právo jeho majiteľa podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a likvidačnom zostatku.

Dlhopis

Je cenný papier, s ktorým je spojené právo majiteľa tohto cenného papiera požadovať splatenie dlžnej čiastky v nominálnej hodnote a vyplatenie výnosov z neho k stanovenému dátumu a povinnosť osoby oprávnenej vydávať dlhopisy splniť tento záväzok.

Podielový list

Je cenný papier, s ktorým sú spojené práva jeho majiteľa (podielníka) na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnosoch z tohto majetku.

Zaistený vklad

Je jednorazový vklad s vopred dohodnutou dobou viazanosti s možnosťou predčasného výberu finančných prostriedkov, ktorého výnosy sa odvíjajú od určitého podkladového aktíva, ktorým môžu byť akcie, burzové indexy, komodity a pod.

Štruktúrovaný produkt

Je finančný nástroj vytvorený z dvoch alebo viacerých finančných nástrojov, napr. investičné certifikáty alebo štruktúrované dlhopisy.

Opcia

Je finančný nástroj, ktorého majiteľ má právo, nie však povinnosť kúpiť alebo predať dohodnuté množstvo podkladového aktíva za vopred stanovených podmienok a vopred stanovenú cenu.

Warrant

Je finančný nástroj, ktorý dáva vlastníkovi právo odkúpiť od emitenta warrantu podkladové aktívum (väčšinou akciu emitenta), na ktoré je warrant naviazaný. Pri vydaní warrantu emitent určí cenu, pri ktorej je warrant realizovateľný. Táto cena je zvyčajne vyššia ako trhovú cenu podkladového aktíva. Na sekundárnom trhu sa warrant správa ako bežná akcia, vývoj jeho ceny je naviazaný na vývoj podkladového aktíva. Warrant má podobné vlastnosti ako opcia, zvyčajne sa však emituje na dlhšie časové obdobie.

Futures

Je termínovaný obchod obchodovaný na organizovanom trhu, ktorého podkladovým aktívom môžu byť cenné papiere, indexy, úrokové miery, mena, komodity, a pod.

Finančné nástroje obchodované OTC

Do tejto skupiny patria finančné nástroje, ktoré nie sú obchodované na organizovaných finančných trhoch (swapy, forwardy, opcie, štruktúrované obchody, atď.), čo je dôvodom, že banka tieto obchoduje na vlastný účet a spravidla neprijíma pokyny na obstaranie obchodu s týmito finančnými nástrojmi.

Investičný certifikát

Je finančným nástroj a podobne ako warrant je naviazaný na určité podkladové aktívum a jeho cena sa vyvíja v závislosti na vývoji ceny podkladového aktíva. Podkladové aktívum býva najčastejšie akciový index, môže to však byť aj vybraný akciový kôš, samostatná akcia s obmedzeniami, úrokové krivky, menové kurzy, komodity atď.

Upisovacie práva

Ak sú splnené určité podmienky, môže ísť o finančný nástroj, ktorý oprávňuje vlastníka dokúpiť akcie spoločnosti v dodatočných primárnych emisiách. Upisovacie právo môže ale nemusí byť využité a je obchodovateľné na sekundárnych trhoch.

MiFID II pre účel vykonania testu primeranosti rozlišuje medzi komplexnými a nekomplexnými finančnými nástrojmi.

Nekomplexnými finančnými nástrojmi sú také nástroje, ktoré neobsahujú derivát alebo štruktúru, ktorá sťažuje investorom porozumieť prípadnému riziku. Medzi nekomplexné finančné nástroje patria najmä:

- štandardné akcie prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, na rovnocennom trhu nečlenského štátu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme;
- bežné dlhopisy alebo iné dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,

na rovnocennom trhu nečlenského štátu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme;

- podielové listy štandardných podielových fondov okrem štruktúrovaných podielových fondov;
- štandardné nástroje peňažného trhu okrem tých, ktoré obsahujú derivát;
- a štruktúrované vklady.

Komplexnými finančnými nástrojmi môžu byť akékoľvek finančné nástroje, ktoré nie sú príslušnými právnymi predpismi definované ako nekomplexné finančné nástroje. Zjednodušene vyjadrené, komplexnými finančnými nástrojmi sú také nástroje, ktoré obsahujú derivát alebo pri ktorých je príležitosť na odpredaj zriedkavá. Ide napríklad o opcie, futures, swapy, forwardy, investičné certifikáty alebo podielové listy alternatívnych podielových fondov.

5.1. Riziká spojené s obchodovaním finančných nástrojov

- Návratnosť a prípadný zisk z každej investície závisia od rizika spojeného s touto investíciou. S potenciálne vyšším ziskom sa spája väčšie riziko a menšia pravdepodobnosť návratnosti investície.
- Iracionálne správanie sa investorov a analytikov a nepredvídateľné náhodné udalosti môžu ovplyvniť vývoj ceny, a tým aj návratnosť a ziskovosť investície.
- Veľkosť rizika závisí od doby trvania investície.
- Predchádzajúci vývoj ceny nie je zárukou jej rovnakého vývoja v budúcnosti a v minulosti dosiahnutý zisk nie je zárukou dosiahnutia zisku aj v budúcnosti.
- Investovaním peňažných prostriedkov do rôznych typov aktív v rámci investičného portfólia sa môže redukovať riziko návratnosti takto investovaných peňažných prostriedkov.
- Banka neodporúča investovať peňažné prostriedky získané z poskytnutého úveru z dôvodu, že zisk obvykle možno dosiahnuť len pri väčšom riziku a tento zisk je značne redukovaný úrokom za poskytnutý úver.
- Klient nesie plnú zodpovednosť za správne odvody daní v súvislosti s jeho investíciami. Banka neposkytuje konzultačné služby o zdaňovaní výnosov.
- Pri investovaní do takého typu aktív (najmä cenných papierov), ktorých obchodovanie nie je časté alebo sa obchodujú vo veľkých objemoch, alebo ktorých obchodovanie neprebíha na organizovanom trhu, môže byť pre klienta

obchod neuskutočniteľný v čase, ktorý si určí, alebo môže byť cena pre klienta nevýhodná v čase, ktorý si klient určí pre obchod.

- Riziko vykonateľnosti pokynov na kúpu, pokynov na predaj alebo inštrukcií závisí od podmienok stanovených v pokyne alebo v inštrukcii, ktoré prípad od prípadu môžu a nemusia vyhovovať podmienkam organizovaného trhu, pričom podmienky na organizovaných trhoch sa môžu zmeniť a sú rozdielne.
- Riziko zmeny kurzu cudzej meny pri investovaní do aktív denominovaných v cudzích menách sa nespája len s investíciami návratnými v týchto cudzích menách, ale aj s aktívami denominovanými v cudzích menách a obchodovanými v domácej mene z dôvodu, že vývoj ich ceny obvykle závisí od zmeny kurzu meny, v ktorej sú denominované.
- Mať nižší stupeň klasifikácie spoľahlivosti plniť svoje záväzky (rating) znamená platiť vyšší úrok zo získaných peňažných prostriedkov. Vyšší výnos ako je výnos z poskytnutých peňažných prostriedkov na peňažnom trhu majú len dlhové cenné papiere (t. j. také, z ktorých vyplýva právo na určité peňažné plnenie v určitom čase) s väčším rizikom návratnosti peňažných prostriedkov.
- Cena dlhových cenných papierov nezávisí len od výšky nároku na výnos z nich alebo od ekonomických výsledkov ich emitenta, ale aj od vývoja úrokových sadzieb a vývoja na trhu, kde sa obchodujú.
- Ak sa stane dlžník (emitent) platobne neschopným, potom môžu byť peňažné prostriedky investované do ním vydaných dlhových cenných papierov sčasti alebo celkom nenávratné a znamenať ekonomickú stratu pre investora.
- Vývoj cien akcií nezávisí len od hospodárskych výsledkov spoločnosti, ale aj od diania a vývoja na trhu, kde sa akcie obchodujú. Ak sa stane spoločnosť platobne neschopná, potom môžu byť peňažné prostriedky investované do ňou vydaných akcií sčasti alebo celkom nenávratné a znamenať ekonomickú stratu pre investora.
- Riziko investovania peňažných prostriedkov do podielových listov podielových fondov je v možnosti ich spätného predaja a v investičnej stratégii fondu, t. j. do čoho môže fond investovať (napr. len dlhové aktíva splatné do 1 roka, len dlhopisy, len akcie, len podielové listy iných fondov, rôzne kombinácie). V prípade podielových listov otvoreného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou na Slovensku má ich majiteľ

zákonné právo na ich spätný predaj voči správcovskej spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike, ktorá ich vydala.

- Vopred do budúcnosti dohodnuté plnenie v dohodnutom čase za vopred dohodnutú cenu alebo úrok znamená riziko, že v budúcnosti v dohodnutom čase bude možné dosiahnuť pre rovnaký obchod oveľa lepšiu cenu alebo úrok, čo bude znamenať, vzhľadom na povinnosť plniť za vopred dohodnutú cenu, stratový obchod. Rozdiel medzi cenou alebo úrokom v budúcnosti a vopred dohodnutou cenou alebo úrokom môže dosiahnuť neobmedzenú výšku, t. j. výška možnej straty z vopred do budúcnosti dohodnutého plnenia v dohodnutom čase za vopred dohodnutú cenu alebo úrok je neobmedzená.
- Investícia peňažných prostriedkov do práv (opcií) s vopred dohodnutým časom ich márneho uplynutia, a to práv na vopred dohodnuté plnenie v budúcnosti, v dohodnutom čase, za vopred dohodnutú cenu alebo úrok, znamená riziko straty až do výšky takto investovaných peňažných prostriedkov. Poskytnutie tohto práva (opcie) znamená riziko možnej straty v neobmedzenej výške. Riziko riadneho a včasného uplatnenia tohto práva (opcie) znáša v plnej miere klient. Z dôvodu, že banka nemá povinnosť upozorniť alebo oznámiť klientovi kedy a ako má svoje právo uplatniť, odporúča banka klientovi venovať tejto veci náležitú pozornosť, viesť si za týmto účelom dostatočnú evidenciu a oznámiť banke riadne a včas jeho investičné rozhodnutie uplatniť si svoje právo (opciu).
- Riziká spojené s finančným nástrojom, ktorý sa skladá z dvoch alebo viacerých finančných nástrojov alebo služieb, môžu byť väčšie, ako riziká spojené len s niektorým z týchto finančných nástrojov.
- Klient si je vedomý, že pri zabezpečovaní peňažných prostriedkov v cudzej mene a pri menovej konverzii musí vziať do úvahy možné zmeny výmenného kurzu.
- Pri niektorých finančných nástrojoch môže byť realizácia pokynu klienta na ich kúpu podmienená zložením a udržiavaním zabezpečenia vo výške, ktorá nezávisí len od rozhodnutia banky.
- Banka nie je povinná predčasne ukončiť obchod ani uskutočniť opačný obchod (protioperáciu), a to ani v prípade, ak klientovi z uzatvoreného obchodu hrozí strata.
- Ak klient uzatvára derivátový obchod za účelom zaistenia sa proti riziku straty z pohybu trhovej ceny alebo trhovej sadzby inej transakcie,

nebude môcť participovať na ziskoch vzniknutých na základe pohybu tejto ceny v budúcnosti alebo môže byť táto jeho možnosť obmedzená v závislosti od podmienok konkrétneho obchodu, prípadne môže byť zmenšená o náklady, ktoré musí vynaložiť v súvislosti s uzatvorením obchodu.

- Zmena podmienok transakcie, riziko straty z ktorej chce klient obmedziť uzatvorením určitého obchodu (zaistovacie obchod), neznamená automaticky zmenu podmienok daného obchodu. Bez osobitnej dohody o zmene podmienok zaistovacieho obchodu môže klientovi vzniknúť vopred nepredpokladaná strata.
- Banka má za to, že klient pozná podmienky uskutočňovania obchodov uvedených v jeho zmluve a riziká s nimi spojené a pri zohľadnení výsledkov kategorizácie vykonanej bankou má záujem o tieto druhy obchodov, ktoré má v úmysle uzatvárať za účelom dosiahnutia zisku vyplývajúceho z pohybu nákupnej a predajnej ceny finančného nástroja alebo podkladového aktíva (ďalej „zhodnotenie“) a/alebo za účelom zaistenia sa voči rizikám vyplývajúcim z pohybu trhovej ceny v iných transakciách (ďalej „hedging“).
- Banka má za to, že pri uzatváraní derivátových obchodov klientom, klient uzatvára tieto obchody za účelom hedgingu a/alebo za účelom zhodnotenia. V súlade s tým posudzuje banka aj primeranosť derivátového produktu pre klienta z hľadiska jeho skúseností a znalostí.
- Riziká súvisiace s uzatváraním derivátových obchodov za účelom hedgingu a/alebo za účelom zhodnotenia, ktoré je potrebné zo strany klienta zohľadniť pri jeho rozhodovaní o týchto obchodoch:

Uzatvorením derivátového obchodu za účelom hedgingu, jeho zmenou alebo zánikom sa nemenia podmienky transakcie, ktorej riziko má derivátový obchod obmedzovať (ďalej „podkladová transakcia“). Akúkoľvek zmenu alebo zánik podkladovej transakcie je nutné dohodnúť osobitne;

Ak sa zmení, zanikne alebo nebude v predpokladanej lehote uzatvorená podkladová transakcia v plnom alebo čiastočnom rozsahu, neznamená to automaticky aj zmenu resp. zánik daného derivátového obchodu. Zmenu alebo ukončenie derivátového obchodu je potrebné dohodnúť osobitne. Bez dohodnutia takejto zmeny alebo ukončenia z neho môžu vzniknúť vopred nepredpokladané straty aj v neobmedzenej výške;

Závazky a pohľadávky z derivátového obchodu a z podkladovej transakcie sa vysporiadávajú samostatne. Skutočnosť, že pohľadávka klienta z podkladovej transakcie nebola uhradená, ho nezbujuje povinnosti splniť záväzky z derivátového obchodu, ktorým danú transakciu hedguje;

V prípade dohodnutia derivátového obchodu za účelom hedgingu bude (v závislosti od typu konkrétneho obchodu) úplne alebo čiastočne obmedzená možnosť podieľať sa na ziskoch vzniknutých na základe pohybu trhovej ceny z podkladovej transakcie v budúcnosti;

Ak nie sú v súlade dohodnuté podmienky derivátového obchodu a podkladovej transakcie (napr. nominál, dátum splatnosti, dátum expirácie, celková maturita, a iné), nemusí byť riziko straty vyplývajúce z podkladovej transakcie odstránené úplne;

Cena, za ktorú klient uzatvorí derivátový obchod v určitom momente, sa môže líšiť od ceny, za ktorú by možno mal možnosť tento obchod uzatvoriť v budúcnosti (môže byť výhodnejšia alebo nevýhodnejšia);

Pri niektorých typoch derivátových obchodov (opcie) môže byť možný zisk z pohybu trhovej ceny z podkladovej transakcie znížený o uhradenú opčnú prémie;

Ak je súčasťou derivátového obchodu podmienka, ktorej splnenie spôsobuje zánik derivátového obchodu alebo niektorých práv a povinností z neho, môže splnenie tejto podmienky súčasne spôsobiť, že riziko vyplývajúce z podkladovej transakcie nebude obmedzené alebo bude obmedzené len čiastočne;

Ak je vznik práv a povinností z derivátového obchodu viazaný na splnenie určitej podmienky, jej nesplnenie môže spôsobiť, že riziko vyplývajúce z podkladovej transakcie nebude obmedzené;

Banka má právo kedykoľvek žiadať doplnenie zabezpečenia derivátového obchodu (aj bez ohľadu na existenciu podkladovej transakcie) a klient je povinný tejto požiadavke v zmysle zmluvných podmienok vyhovieť v bankou určenej výške. Ak klient požadovaný kolaterál v určenej lehote nedodá, vzniká banke právo na predčasné ukončenie obchodu a vyrovnanie aktuálnej straty alebo zisku z neho;

Akákoľvek zmena alebo zánik derivátového obchodu môže byť spojená s určitým nákladom vyplývajúcim z trhovej situácie, ktorý bude klient povinný uhradiť.

- Banka nemá povinnosť v prípade hrozacej straty klienta z derivátového obchodu predčasne tento obchod ukončiť;

- Uzatvorenie derivátového obchodu za účelom hedgingu nemusí byť pre klienta primerané v prípade, ak v minulosti neuzatvoril podobné obchody a z toho dôvodu nemá dostatočné skúsenosti na to, aby vedel posúdiť ich riziká.

- **Bail-in**

Pod pojmom „bail-in“ sa rozumejú opatrenia na ozdravenie a riešenie krízovej situácie, v ktorej sa môže ocitnúť finančná inštitúcia (banka) v prípade podstatného zhoršenia jej finančnej situácie, kedy nebude schopná plniť si svoje finančné záväzky, či už voči veriteľom, investorom alebo vkladateľom. Majitelia cenných papierov vydaných takouto finančnou inštitúciou môžu z tohto dôvodu utpieť stratu časti alebo celej svojej investície. Rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností stanovuje smernica EP a Rady 2014/59/EÚ zo dňa 15. mája 2014, ktorá je v Slovenskej republike implementovaná zákonom č. 371/2014 Z.z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov.

Medzi opatrenia na riešenie krízových situácií patrí:

- a) prevod majetku finančnej inštitúcie,
- b) využitie preklenovacej inštitúcie,
- c) oddelenie aktív,
- d) kapitalizácia.

Ak by rezolučný orgán rozhodol o rezolučnom konaní vo vzťahu k banke, môže dôjsť k celkovému alebo čiastočnému odpisu akcií alebo dlhových cenných papierov nástrojov banky alebo ich prekonvertovaniu na vlastné imanie. Účelom tohto postupu je stabilizovať dotknutú banku. V takomto prípade môžu majitelia akcií a/alebo dlhových cenných papierov utpieť významné straty, nakoľko rezolučný orgán je oprávnený znížiť menovitú hodnotu alebo výšku pohľadávok veriteľov, a to bez ich súhlasu, v krajnom prípade na nulovú hodnotu.

Nástroje na absorpciu strát by boli použité v nasledovnom poradí:

1. Akcie a ostatné finančné nástroje tvoriace vlastné imanie
2. Podriadené dlhopisy
3. Nekryté podriadené dlhopisy
4. Nekryté finančné nástroje, ktoré nie sú podriadenými dlhopismi (napr. nekryté dlhopisy a investičné certifikáty)
5. Depozitá právnických a fyzických osôb, ktoré nie sú chránené prostredníctvom fondu ochrany vkladov.

Vylúčené z „bail-in“ režimu sú depozitá chránené prostredníctvom fondu ochrany vkladov, kryté bankové dlhopisy (kryté dlhopisy alebo hypotekárne záložné listy) a osobitné aktíva (napr. podielové listy podielových fondov).

Pre investorov a veriteľov banky, môže mať proces „bail-in“, ako je vyššie popísaný, za následok stratu časti alebo celej investície. V rámci rezolučného konania môže byť predaj cenných papierov zo strany ich majiteľa sťažený a možný iba s významnou stratou hodnoty cenných papierov.

6. Ochrana finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov zverených klientom banky

6.1. Majetok klienta zverený banke

Banka eviduje finančné nástroje klienta oddelene od svojich finančných nástrojov, ako aj od finančných nástrojov iných klientov a od finančných nástrojov tretích osôb. Peňažné prostriedky klienta eviduje banka na účtoch klientov, ktoré im vedie v súlade s uzatvorenými zmluvami o bežnom účte, prípadne inými zmluvnými vzťahmi.

Banka je oprávnená uložiť finančné nástroje svojich klientov na účet alebo účty u tretej osoby.

Cenné papiere klientov môžu byť evidované v centrálnom depozitári cenných papierov alebo u zahraničného správcu cenných papierov, a to na individuálnom majetkovom účte vedenom na meno klienta alebo na súhrnnom účte vedenom pre banku, na ktorom sú hromadne evidované cenné papiere klientov banky.

Na rozdiel od evidencie cenných papierov na individuálnom majetkovom účte na meno klienta je s evidenciou cenných papierov klientov na súhrnnom účte vedenom pre banku spojené riziko možnosti prevodu cenných papierov v prípade, že by niektorý klient dal banke pokyn na predaj, či príkaz na prevod k cenným papierom, ktoré ešte nie sú v danom momente pripísané na jeho účet, avšak sú evidované na súhrnnom účte ako majetok iného klienta. Banka odstraňuje toto riziko tak, že daný pokyn na predaj alebo príkaz na prevod odmietne z dôvodu nedostatočného disponibilného množstva cenných papierov.

6.2. Cenné papiere zakúpené na domácom trhu

Cenné papiere klienta zakúpené na slovenskom trhu sa spravidla evidujú na osobitnom účte majiteľa cenných papierov vedenom klientovi v banke ako členovi Centrálného depozitára cenných papierov, na základe Zmluvy o vedení účtu majiteľa uzatvorenej medzi bankou a klientom. V prípade poskytovania investičnej služby držiteľská správa sa môžu cenné papiere evidovať na držiteľskom účte.

Na základe osobitnej Zmluvy o úschove môže banka klientovi aj uschovať listinné cenné papiere. Evidencia cenných papierov zakúpených na slovenskom trhu sa riadi právnymi predpismi Slovenskej republiky.

6.3. Cenné papiere zakúpené na zahraničnom trhu

Cenné papiere klienta zakúpené na zahraničnom trhu eviduje zahraničný depozitár vybraný bankou spravidla na súhrnných klientských účtoch.

Dočasnú nedostupnosť cenných papierov klienta ako možné riziko z evidencie cenných papierov klientov vedených u zahraničných depozitárov na súhrnných účtoch, banka minimalizuje pravidelným zálohovaním dát a používaním aplikácií a technických prostriedkov od renomovaných dodávateľov, čím je úplná alebo čiastočná strata záznamov veľmi nepravdepodobná. Banka nesie plnú zodpovednosť za prípadnú nedostupnosť cenných papierov klienta, ak by táto bola spôsobená neoprávneným nakladaním s týmito cennými papiermi zo strany banky, napr. z dôvodu technickej chyby alebo zlyhania ľudského činiteľa.

Zahraničný depozitár sa vyberá z renomovaných bánk pôsobiacich na príslušnom zahraničnom trhu, pričom banka pri výbere zohľadňuje najmä rozsah, kvalitu a cenu služieb depozitára poskytovaných jeho klientom, spôsob uzatvárania a vysporiadania obchodov, stupeň právnej ochrany majetku klientov, trhové zvyklosti v príslušnej krajine a ďalšie kritériá, na základe ktorých je možné vyhodnotiť úroveň poskytovaných služieb a ochrany majetku klienta.

Ochranu aktív klientov banka zabezpečuje tiež prostredníctvom ustanovení zmlúv uzatvorených so zahraničnými depozitármi.

Cenné papiere klientov sa u zahraničného depozitára vedú na osobitnom účte identifikovateľnom prostredníctvom osobitného označenia, čím je zabezpečené oddelenie majetku klientov od majetku banky.

Ak nie je medzi klientom a bankou dohodnuté inak, za konanie a opomenutie tretej osoby – depozitára pri službách poskytovaných klientom, resp. za dôsledky jej platobnej neschopnosti zodpovedá banka rovnako, ako keby ich vykonávala priamo.

Evidencia cenných papierov v zahraničí sa riadi právnymi predpismi a obchodnými zvyklosťami príslušnej krajiny.

7. Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií

Peňažné prostriedky zverené klientom banke sú v zmysle a za podmienok stanovených zákonom č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov chránené prostredníctvom fondu ochrany vkladov, pričom informácia o podmienkach ochrany vkladov v zmysle ustanovenia § 12 ods. 4, písm. c) uvedeného zákona je zverejnená na internetovej stránke banky www.slsp.sk.

Klientsky majetok, ktorým sú peňažné prostriedky, štruktúrované vklady a finančné nástroje zverené klientom banke v súvislosti s vykonaním investičných služieb alebo vedľajšej služby úschova a správa finančných nástrojov, je v zmysle a za podmienok stanovených Zákomom o cenných papieroch chránený systémom ochrany prostredníctvom Garančného fondu investícií, pričom informácia o podmienkach ochrany klientov v zmysle Zákona o cenných papieroch je zverejnená na internetovej stránke banky www.slsp.sk.

8. Stratégia vykonávania a postupovania investičného pokynu

Cieľom stratégie vykonávania a postúpenia pokynu je zabezpečiť klientovi tzv. „najlepší možný výsledok“ zrealizovaného investičného pokynu. MiFID II ukladá prostredníctvom zákona povinnosť vykonať spätnú kontrolu dodržiavania princípu najlepšieho možného výsledku.

8.1. Stratégia vykonávania a postúpenia pokynov

Stratégia vykonávania a postúpenia pokynov definuje nákup a predaj finančných nástrojov klientmi. Banka vykonáva pokyny klientov v zmysle komisionárskej zmluvy obvykle obstaraním obchodu na účet klienta. Pokyn klienta môže byť postúpený na organizované trhy alebo môže byť zrealizovaný mimo organizovaného trhu.

Na vykonanie pokynov klientov banka vykonáva súbor opatrení, na základe ktorých postúpenie

a vykonanie pokynu klienta uskutočňuje s cieľom za daných okolností dosiahnuť pre klienta najlepší možný výsledok. Napriek tejto snahe nemôže banka klientovi zaručiť najlepší výsledok vyplývajúci z vykonania pokynu pri každom individuálnom pokyne.

Banka **uplatňuje** stratégiu vykonávania a postúpenia pokynov s cieľom zabezpečiť najlepší možný výsledok zrealizovaného pokynu v prípade, že **vykonáva pokyn v mene klienta**.

Banka **neuplatňuje** stratégiu vykonávania a postúpenia pokynov s cieľom zabezpečiť najlepší možný výsledok zrealizovaného pokynu v prípade, že **nevykonáva pokyn v mene klienta**. To zahŕňa situácie, kedy klient:

- vykoná obchod na vlastný účet na základe svojej požiadavky o kotáciu (request-for-quote) a teda nepredpokladá, že sa môže oprávnenne spoliehať na banku pre ochranu svojich záujmov.
- vykoná obchod na vlastný účet na základe akceptácie otvorene publikovanej kotácie (t. j. kotácie, ktorá nie je poskytnutá na základe požiadavky klienta) a teda nepredpokladá, že sa môže oprávnenne spoliehať na banku pre ochranu svojich záujmov.

8.2. Monitorovanie a revízia stratégie vykonávania a postúpenia pokynov

Banka prehodnocuje výber miest vykonávania pokynov v prípade, že sa zmenilo niektoré z podstatných kritérií vyhodnotených v prospech niektorého miesta výkonu, najmenej však raz ročne. Banka informuje klientov o podstatných zmenách vzťahujúcich sa k stratégii vykonávania a postúpenia pokynov.

Banka v spolupráci so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank AG nastavila postupy a metódy používané pre účely vyhodnocovania kvality vykonávania pokynov. Toto vyhodnocovanie je založené na faktoroch ovplyvňujúcich vykonanie pokynu podľa triedy finančného nástroja uvedených v bode 8.4. Miesto s najlepšou možnosťou výkonu pokynu pre určitý finančný nástroj je určené podľa hodnotiaceho modelu na základe pridelených bodov. Jednotlivé faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu majú priradené rôzne váhy. Ako miesto výkonu pokynu je vybrané miesto výkonu s najvyšším dosiahnutým výsledkom.

Banka na ročnej báze zverejňuje pre každú triedu finančných nástrojov 5 najlepších miest výkonu pokynu s ohľadom na objem obchodov, na ktorých boli vykonané pokyny klientov v predchádzajúcom

roku. Tieto informácie sú zverejnené na internetovej stránke banky www.slsp.sk.

8.3. Vykonanie a postúpenie pokynu klienta

Pokiaľ si klient želá vykonať, resp. postúpiť pokyn na základe ním definovaných podmienok (konkrétna inštrukcia klienta), bude tieto podmienky banka rešpektovať. V takom prípade sa vykonanie pokynu podľa konkrétnej inštrukcie klienta považuje za splnenie povinnosti získať pre klienta najlepší možný výsledok. Konkrétna inštrukcia klienta môže zabrániť banke vykonať pokyn v súlade s touto stratégiou.

Ak miesto vykonania pokynu nevyberie klient, predstavujú cena a náklady primárne faktory hodnotenia najlepšieho možného výsledku z vykonania pokynu klienta, pričom z týchto dvoch faktorov má vyššiu váhu cena, nakoľko je hlavnou zložkou celkovej platby.

Ak miesto vykonania pokynu nevyberie klient a miesta vykonania pokynu majú porovnateľne dobré podmienky, rozhodujúcim faktorom sú rýchlosť a pravdepodobnosť vykonania pokynu. Tie sa zvyšujú s rastúcou likviditou daného trhu.

8.4. Faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu podľa triedy finančného nástroja

Pri posudzovaní najlepšieho možného výsledku sa berú do úvahy najmä:

- cena
- náklady
- rýchlosť vykonania
- pravdepodobnosť vykonania
- iné relevantné faktory

Pre neprofesionálnych klientov a profesionálnych klientov je najlepší možný výsledok určený z hľadiska posúdenia, berúc do úvahy najmä cenu finančného nástroja a náklady spojené s vykonaním pokynu.

Náklady, ktoré sa zohľadňujú, zahŕňajú napríklad poplatky miesta výkonu, dane, poplatky brokerov alebo poplatky za zúčtovanie a vyrovanie.

Ďalšie informácie o kritériách vykonávania a ich význame, ako aj opisu trhových podmienok pre jednotlivú triedu finančných nástrojov sú uvedené v nasledujúcom texte. Faktory sú zoradené podľa ich relatívneho významu, pričom ako prvé sú popísané kritériá s najvyššou prioritou.

Akcie a Exchange Traded Funds (ETF)

Akcie a ETF sa obchodujú predovšetkým na obchodnom mieste. Banka berie do úvahy tieto

faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu, aby získala čo najlepší možný výsledok pre klienta:

Faktory	Popis
Cena / Náklady	Posudzuje sa, ktoré z rôznych obchodných miest dosahuje čo najlepší možný výsledok, pokiaľ ide o obchodovanú cenu, na konzistentnom základe. Zohľadňujú sa všetky náklady spojené s vykonaním pokynov, ktoré by mohli vzniknúť pre klienta. Patria sem napríklad poplatky obchodného miesta, brokerov alebo zúčtovacie systémy, ako aj dane.
Rýchlosť / Pravdepodobnosť vykonania	V záujme zabezpečenia najvyššej pravdepodobnosti a rýchlosti vykonania sa berú do úvahy rôzne objemy obchodov na príslušných miestach výkonu.
Kvalitatívne faktory	Zároveň sa berú do úvahy kvalitatívne faktory, ako napríklad bezpečný a rýchly prístup k miestam výkonu a sprostredkovateľom, spoľahlivosť zúčtovacích systémov, ako aj dostupné núdzové postupy.

Ak je akcia zaregistrovaná len na jedinom organizovanom trhu, tak banka posunie pokyn na tento trh.

Ak je akcia zaregistrovaná na niekoľkých organizovaných trhoch, klient má možnosť vybrať si trh, na ktorý je možné jeho pokyn postúpiť, pričom banka postúpi pokyn na trh definovaný klientom. Ak banka nie je členom tohto trhu, postúpi pokyn Erste Group Bank AG, ktorá pokyn vykoná.

Dlhopisy

Dlhopisy sa primárne obchodujú na obchodnom mieste. Preto faktory, ktoré zvyčajne majú najvyššiu dôležitosť sú cena, náklady a pravdepodobnosť vykonania. Banka berie do úvahy tieto faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu, aby získala čo najlepší možný výsledok pre klienta:

Faktory	Popis
Cena / Náklady	Posudzuje sa, ktoré z rôznych obchodných

	miest dosahuje čo najlepší možný výsledok, pokiaľ ide o obchodovanú cenu, na konzistentnom základe. Zohľadňujú sa všetky náklady spojené s vykonaním pokynov, ktoré by mohli vzniknúť pre klienta. Patria sem napríklad poplatky obchodného miesta, brokerov alebo zúčtovacie systémy, ako aj dane.
Rýchlosť / Pravdepodobnosť vykonania	V záujme zabezpečenia najvyššej pravdepodobnosti a rýchlosti vykonania sa berú do úvahy rôzne objemy obchodov na príslušných miestach výkonu.
Kvalitatívne faktory	Zároveň sa berú do úvahy kvalitatívne faktory, ako napríklad bezpečný a rýchly prístup k miestam výkonu a sprostredkovateľom, spoľahlivosť zúčtovacích systémov, ako aj dostupné núdzové postupy.

Väčšina dlhopisov je registrovaná na organizovanom trhu, avšak banka môže vykonať pokyn cez OTC trh, ak nemôže zabezpečiť najlepší možný výsledok na organizovanom trhu. Cena dlhopisov bude stanovená situáciou na trhu.

Ak banka postúpi pokyn do Erste Group Bank AG, môže Erste Group Bank AG vykonať tento pokyn aj mimo obchodného miesta na vlastný účet ako systematický internalizátor alebo iný poskytovateľ likvidity.

Podielové listy a investičné fondy

Pokyny týkajúce sa nákupu alebo predaja podielových listov podielových fondov AM SLSP sa postupujú na vykonanie AM SLSP. Pokyny týkajúce sa nákupu podielových listov iných podielových fondov alebo investičných fondov sa postupujú na vykonanie Erste Group Bank AG, ktorá tieto pokyny vykonáva prostredníctvom nákupu alebo predaja u emitenta, alebo prostredníctvom obchodných platforiem. V prípade, že sú pokyny klientov vykonané na obchodnom mieste na základe konkrétnej inštrukcie klienta, používajú sa rovnaké faktory ako pre akcie a ETF.

Certifikáty a warranty

Certifikáty a warranty sa obchodujú na obchodných miestach alebo mimo obchodného miesta priamo s emitentom. Banka berie do úvahy

tieto faktory ovplyvňujúce vykonanie pokynu, aby získala čo najlepší možný výsledok pre klienta:

Faktory	Popis
Cena / Náklady	Posudzuje sa, ktoré z rôznych obchodných miest dosahuje čo najlepší možný výsledok, pokiaľ ide o obchodovanú cenu, na konzistentnom základe. Zohľadňujú sa všetky náklady spojené s vykonaním pokynov, ktoré by mohli vzniknúť pre klienta. Patria sem napríklad poplatky obchodného miesta, brokerov alebo zúčtovacie systémy, ako aj dane.
Rýchlosť / Pravdepodobnosť vykonania	V záujme zabezpečenia najvyššej pravdepodobnosti a rýchlosti vykonania sa berú do úvahy rôzne objemy obchodov na príslušných miestach výkonu.
Kvalitatívne faktory	Zároveň sa berú do úvahy kvalitatívne faktory, ako napríklad bezpečný a rýchly prístup k miestam výkonu a sprostredkovateľom, spoľahlivosť zúčtovacích systémov, ako aj dostupné núdzové postupy.

Ak banka postúpi pokyn do Erste Group Bank AG, môže Erste Group Bank AG vykonať tento pokyn aj mimo obchodného miesta na vlastný účet ako systematický internalizátor alebo iný poskytovateľ likvidity. Erste Group Bank AG obchoduje finančné nástroje priamo s emitentom, ak emitent ponúka lepší výsledok pre klienta alebo vyššiu pravdepodobnosť vykonania pokynu.

Iné finančné nástroje obchodované na organizovanom trhu

Banka postúpi pokyn na vykonanie na organizovaný trh, na ktorý má prístup a kde môže zabezpečiť najlepší výsledok vykonania pokynu pre klienta, alebo postúpi pokyn Erste Group Bank AG, pokiaľ nemá prístup na daný trh.

Mimoburzové (OTC) deriváty

Táto časť sa vzťahuje k obchodom individuálne dohodnutým za stanovenú cenu medzi klientom a bankou mimo regulovaného trhu (over-the-counter).

9. Informácia o mieste vykonania a mieste postúpenia pokynu klienta

Zoznam hlavných obchodných miest používaných na zobchodovanie finančných nástrojov:

Finančný nástroj	Obchodné miesto
Akcie a fondy obchodované na burze	Burza cenných papierov Bratislava Praha Budapešť Varšava, XETRA Viedeň, XETRA Frankfurt Berlín, Düsseldorf, Frankfurt Hamburg, Hannover, Mníchov, Stuttgart Zürich - Scoach, Zürich – Six Swiss Exchange, Zurich - Swiss Exchange, Madrid, Miláno, Paríž, Londýn Amsterdam Brusel, Kodaň, Oslo Štokholm, Helsinki NYSE, NYSE ARCA, NASDAQ, AMEX Sydney
Dlhopisy	Burza cenných papierov Bratislava XETRA Frankfurt XETRA Viedeň MTF Bloomberg OTC
Warranty	EUWAX (Boerse Stuttgart)
Certifikáty	Burza cenných papierov Bratislava Viedeň XETRA Frankfurt Frankfurt Stuttgart
Futures kontrakty	EUREX, LIFFE, ICE Futures Europe, Chicago Mercantile Exchange, CBOE Futures Exchange, ICE Futures U.S., Singapore Exchange, Osaka Exchange, Montreal Exchange
Podielové listy a investičné fondy	AM SLSP Erste Group Bank AG

Mimoburzové (OTC) deriváty	Erste Group Bank AG
----------------------------	---------------------

V prípade, že pre vykonanie pokynu môže byť určené len jedno obchodné miesto, banka zabezpečuje, že toto obchodné miesto je schopné na spoľahlivom základe poskytnúť najlepší možný výsledok pre vykonanie pokynov klientov.

Ak banka postupuje pokyny vzťahujúce sa k určitým finančným nástrojom len jednému sprostredkovateľovi (brokerovi), banka zabezpečí, aby spôsob vykonania pokynu brokerom bol v súlade so stratégiou vykonávania pokynov banky, a že je na stálej báze dosahovaný najlepší možný výsledok.

Pri poskytovaní investičnej služby **prijatie a postúpenie pokynu** vo vzťahu k akýmkoľvek druhom finančných nástrojov (akcie a fondy obchodované na burze, dlhopisy, warranty, certifikáty, futures kontrakty, podielové listy, mimoburzové deriváty) banka postupuje pokyn výlučne Erste Group Bank AG ako brokerovi. Erste Group Bank AG môže pokyny vykonávať aj mimo obchodného miesta (ako systematický internalizátor alebo iný poskytovateľ likvidity).

10. Riadenie portfólia

Banka poskytuje svojim klientom v rámci licencie obchodníka s cennými papiermi investičnú službu riadenie portfólia. V zmysle Zákona o cenných papieroch je riadenie portfólia definované ako obhospodarovanie portfólia finančných nástrojov v súlade s oprávneniami udelenými klientmi na základe voľnej úvahy obhospodarovateľa. Banka na základe Zmluvy o riadení portfólia získava od klienta plný mandát na riadenie zvereného finančného majetku podľa dohodnutej investičnej stratégie, zvolenej na základe testu vhodnosti. Klient ponecháva investičné rozhodnutie na banke. Banka riadi portfólio klienta bez konzultácie s klientom, môže nakupovať, predávať alebo inak obchodovať s finančnými nástrojmi v rámci portfólia, vrátane realizácie transakcií na devízovom trhu (spotové transakcie).

Banka a

Asset Management Slovenskej Sporiteľne, správ. spol., a.s.

Tomášikova 48
832 65 Bratislava
IČO: 35 820 705
Obchodný register Okresného súdu Bratislava I,
oddiel: Sa, vložka č.: 2814/B

IČ DPH: SK2021591792
DIČ: 2021591792
SWIFT kód: GIBASKBX
LEI: 097900BEMQ0000006410
(ďalej „AM SLSP“)

ako obhospodarovatelia pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia si neponechávajú poplatky, provízie alebo iné peňažné alebo nepeňažné výhody zaplatené akoukoľvek tretou stranou alebo osobou konajúcou v mene tretej strany v súvislosti s poskytnutím služby klientom.

Ak banka a AM SLSP získajú od tretích strán v súvislosti s riadením portfólií klientov akékoľvek poplatky, provízie alebo iné peňažné výhody, prevedú ich v prospech klientov, ktorým riadia portfólia.

10.1. Portfólio

Portfóliom klienta sa rozumie majetok tvorený finančnými nástrojmi, inými cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami určenými na kúpu finančných nástrojov alebo iných cenných papierov, s ktorými má banka právo hospodáriť v súlade so zmluvou o riadení portfólia.

Obchody s finančnými nástrojmi sa uskutočňujú na regulovaných i neregulovaných trhoch cenných papierov.

Banka má právo spolupracovať, prípadne vykonávať akékoľvek činnosti v rámci riadenia portfólia prostredníctvom ktoréhokoľvek obchodníka s cennými papiermi, prípadne inej osoby s takýmto postavením patriacej do skupiny Erste Group Bank AG. V súčasnosti banka aktívne spolupracuje so spoločnosťou AM SLSP. AM SLSP je finančná inštitúcia pôsobiaca na finančnom trhu na základe povolenia udeleného v zmysle zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Do majetku klienta je možné v rámci výkonu riadenia individuálnych portfólií nadobúdať tieto finančné nástroje:

- prevoditeľné cenné papiere
- akcie
- dlhopisy
- iné cenné papiere, s ktorými je spojené právo nadobudnúť akcie alebo dlhopisy, alebo umožňujú vyrovnanie v hotovosti
- podielové listy alebo cenné papiere vydávané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- nástroje peňažného trhu
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti.

10.2. Metodika a frekvencia oceňovania portfólií

Oceňovanie portfólií sa vykonáva podľa Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií, a to pre každý pracovný deň, najneskôr do 24. hodiny tretieho pracovného dňa odo dňa, pre ktorý sa ocenenie vykonáva. Hodnota portfólia sa určuje s odbornou spôsobilosťou v spolupráci s bankou podľa metodiky banky upravenej podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení a v súlade so Zákonom o cenných papieroch, najmä na základe kurzov a cien cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov dosiahnutých na regulovaných trhoch.

Hodnota portfólia sa stanovuje na dennej báze. Po stanovení hodnoty portfólia je možné vypočítať výkonnosť portfólia. Na určenie časového obdobia výpočtu výkonnosti môžu byť skutočné počty dní nahradené aj počtom týždňov, pričom 4 týždne znamenajú 1 mesiac, 13 týždňov znamená 3 mesiace, 26 týždňov znamená 6 mesiacov, 52 týždňov znamená 1 rok a násobky 52 týždňov znamenajú počty rokov. Jeden týždeň znamená 5 pracovných dní v týždni. Týždňové hodnoty sú kalkulované z hodnôt rovnakého dňa v týždni (s výnimkou sviatkov, kedy sa použije hodnota z najbližšieho predchádzajúceho pracovného dňa). Denná výkonnosť portfólia je stanovená ako podiel aktuálnej hodnoty portfólia (znížený o prípadné vklady vykonané v daný deň) k hodnote portfólia v predchádzajúci deň, vyjadrený v percentách. Výkonnosť portfólia sa počíta na dennej báze.

Očakávaná výkonnosť portfólia predstavuje váženú očakávanú výkonnosť jednotlivých fondov pričom váhou je relatívny podiel fondu na hodnote celkového portfólia. Riziko portfólia sa meria ako anualizovaná týždenná volatilita portfólia. Minimálna a maximálna výkonnosť predstavuje očakávanú najlepšiu a najhoršiu výkonnosť s pravdepodobnosťou 95 %. Výkonnosť je očistená o správčovský a depozitársky poplatok jednotlivých fondov.

Očakávaná výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti a banka týmto negarantuje jej dosiahnutie.

Simulovaná historická výkonnosť vychádza z údajov o skutočnej výkonnosti v minulosti, takáto výkonnosť však nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti.

11. Poskytovanie správ klientovi

Posielanie správ klientovi

Banka poskytuje klientom primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú zákonom stanovené údaje, najmä náklady spojené s obchodom a služby vykonané na účet klienta.

Informácie sa klientom poskytujú na trvanlivom médiu prvý obchodný deň po vykonaní pokynu, alebo ak potvrdenie banka dostala od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tretej osoby. Banka informácie klientom neposiela, ak rovnaké informácie klientovi poskytuje tretia osoba.

Posielanie správ klientovi pri pravidelne vykonávaných pokynoch

Banka posielala klientovi informáciu o jeho pokynoch aspoň raz za 6 mesiacov, pokiaľ sa pokyny vykonávajú pravidelne a týkajú sa podielových listov otvorených podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Informácia o cene pri pokyne vykonávanom čiastočne

Ak sa pokyn klienta vykonáva po častiach, banka poskytuje klientovi informácie o cene za každú časť osobitne alebo o priemernej cene, ak sa banka s klientom nedohodli inak.

Zasielanie správ klientom pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia

Banka poskytuje klientom na trvanlivom médiu pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia, vykonávaných na účet tohto klienta raz za 3 mesiace. Ak zmluva o riadení portfólia umožňuje riadiť portfólio s pákovým efektom, banka poskytuje klientovi pravidelný výpis aspoň raz za 1 mesiac.

Zasielanie výpisov o stave finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov

Výpis o finančných nástrojoch, resp. finančných prostriedkoch, ktoré banka drží pre klienta, sa poskytujú klientovi aspoň raz štvrťročne, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu.

Výpis obsahuje informácie o všetkých finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch držaných bankou pre klienta v súvislosti s poskytovaním investičných služieb ku koncu obdobia, na ktoré sa výpis vzťahuje. Ak boli finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta predmetom obchodov spočívajúcich vo financovaní cenných papierov, tak aj rozsah tohto použitia a výnos, ktorý v dôsledku toho klient získal. Výpis obsahuje aj ďalšie povinné údaje o finančných nástrojoch napr. jasné označenie, ktoré aktíva sú dotknuté niektorými osobitosťami

v ich vlastníckom práve a trhovú hodnotu alebo odhadovanú hodnotu finančných nástrojov klienta.

12. Informácia o nákladoch a súvisiacich poplatkoch

Vo všeobecnosti môže klientovi vzniknúť povinnosť uhradiť rôzne poplatky v súvislosti s vykonaním jeho pokynov bankou.

Poplatky obchodného miesta: Ide o poplatky zverejnené príslušným obchodným miestom, ktoré sú účtované v prípade priameho prístupu na trh, ako aj v prípade vykonania pokynu prostredníctvom banky alebo iného obchodníka s cennými papiermi (sprostredkovateľa).

Poplatky sprostredkovateľa: V prípade, že banka nemá priamy prístup na trh, môže vzniknúť povinnosť platiť poplatky sprostredkovateľovi poskytujúcemu požadovaný prístup na trh.

Poplatky za vysporiadanie: Ide o poplatky externým vysporiadacím agentom a správcom vzťahujúce sa k vysporiadaniu a správe finančných nástrojov.

Dane: Tieto môžu vzniknúť vo vzťahu k obchodnému miestu, ako aj vo vzťahu k finančnému nástroju.

Poplatky banky: Tieto predstavujú vlastné náklady vykonania pokynu, ktoré účtuje banka ako poplatok podľa Sadzobníka banky alebo Zmluvy.

Náklady a poplatky súvisiace s poskytovaním investičných služieb sú uvedené v Sadzobníku banky, ktorý je k dispozícii k nahliadnutiu v obchodných miestach banky a na internetovej stránke banky www.slsp.sk.

Tieto náklady a poplatky môžu byť obsiahnuté tiež v iných dokumentoch alebo sadzobníkoch, ktoré sú súčasťou zmluvnej dokumentácie s klientom. S poskytovaním investičných služieb a obchodovaním s finančnými nástrojmi môžu byť spojené aj ďalšie náklady, vrátane daňových povinností, ktoré však nie sú hradené prostredníctvom banky a preto ani nie sú bankou klientovi účtované.

Príklady kumulatívneho účinku poplatkov a nákladov na návratnosť investície banka zverejnila v osobitnom dokumente, ktorý je prístupný v obchodných miestach banky a na internetovej stránke banky www.slsp.sk.

13. Informácia o odmene, poplatkoch alebo províziách prijatých od tretej osoby

Informácia o odplate prijatej bankou

Banka na základe zmluvného vzťahu môže prijímať odplatu za distribúciu podielových listov od rôznych správcovských spoločností v rozmedzí od 0 % do 100 % z výšky vstupného poplatku a výstupného poplatku a od 0 % do 70 % zo správcovského poplatku jednotlivých fondov. Tieto poplatky sa používajú na zlepšenie a udržanie kvality poskytovaných služieb v prospech klientov.

14. Konflikt záujmov

Banka má v súvislosti s konfliktom záujmov zavedené organizačné opatrenia, ako aj interné pravidlá a normy potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov, jeho prevenciu alebo riadenie.

Tieto pravidlá sú zamerané na včasnú identifikáciu potenciálneho konfliktu záujmov medzi bankou vrátane členov jej vrcholového manažmentu, zamestnancami, medzi jej klientmi alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii. Takisto banka zaviedla postupy účinného predchádzania a riadenia konfliktu záujmov pre jednotlivé investičné služby tak, aby boli uprednostnené záujmy klienta pred vlastnými záujmami banky a zabezpečovali rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.

Banka ponúka široké spektrum produktov a služieb, preto oblastí potenciálneho konfliktu záujmov môže byť viacero. Pri poskytovaní investičných služieb môže dôjsť napr. k nasledovným potenciálnym konfliktom záujmov:

- Banka pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor klienta;
- Banka má záujem na výsledku služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku transakcie uskutočnenej v mene klienta a tento záujem sa líši od záujmu klienta na tomto výsledku;
- Banka má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem iného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta;
- Banka vykonáva rovnakú obchodnú činnosť ako klient;
- Banka v súvislosti so službou poskytovanou klientovi dostáva alebo dostane od osoby, ktorá nie je klientom, stimul vo forme peňažných či nepeňažných benefitov alebo služieb.

Hlavným cieľom je identifikovať konflikt záujmov a zabrániť mu, ak je to možné. Ak nie je možné predísť konfliktu záujmov implementovaním organizačných alebo administratívnych opatrení, je

prioritou banky vyriešiť konflikt v prospech klienta. Pokiaľ sa uplatnením opatrení na riadenie konfliktov záujmov v konkrétnom prípade nie je možné konfliktu záujmov vyhnúť banka zverejní povahu a zdroj konfliktu klientovi tak, aby si klient mohol vytvoriť správny úsudok a rozhodnúť sa so znalosťou veci o postupe vo vzťahu k investičnej službe pred vykonaním obchodu.

Banka má zavedené nasledovné opatrenia na zistenie, prevenciu a riadenie konfliktu záujmov vo vzťahu k jednotlivým poskytovaným investičným službám a vedľajším službám:

Obchodovanie s finančnými nástrojmi na vlastný účet banky

Pri obchodovaní na vlastný účet banky môže nastať konflikt záujmov medzi bankou a klientom, ktorý dáva pokyny na transakcie zhodné s transakciami, ktoré realizuje banka na vlastný účet. Tento konflikt záujmov je riešený organizačným, personálnym a systémovým oddelením obchodovania na vlastný účet banky od obchodovania na účet klienta.

Prijímanie a postúpenie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov

V súvislosti s investičnou službou prijatie a postúpenie pokynu klienta banka konflikt záujmov eliminuje systémovo, a to tak, že prijíma a postupuje pokyny jednotlivých klientov na základe časovej priority v súlade so Stratégiou vykonávania a postúpenia pokynov.

Vykonávanie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov na účet klienta

Pri poskytovaní tejto investičnej služby banka konflikt záujmov eliminuje systémovo, čo znamená, že jednotlivé pokyny vykonáva na základe časovej priority v súlade so Stratégiou vykonávania a postúpenia pokynov.

Investičné poradenstvo týkajúce sa cenných papierov

V súvislosti s poskytovaním investičného poradenstva môže nastať konflikt záujmov klienta a banky v prípade, ak je banka motivovaná k umiestneniu alebo distribúcii cenných papierov, ktoré sú predmetom jej poradenstva. Väčšinou ide o cenné papiere emitované bankou alebo skupinou banky. Pokiaľ banka nemôže konflikt účinne eliminovať, zverejní konflikt klientovi.

Konflikt záujmov môže nastať, pokiaľ banka poskytuje investičné poradenstvo týkajúce sa cenných papierov, ktorých emitent je vo významnom vzťahu s bankou mimo oblasti poskytovania investičných služieb (napr. úverový vzťah, majetková účasť a pod.). Takýto konflikt záujmov je eliminovaný organizačným, personálnym a systémovým oddelením pracovníkov poskytujúcich investičné poradenstvo od ostatných oddelení banky a opatreniami vo vzťahu k dôverným informáciám.

Upisovanie a umiestňovanie cenných papierov

V prípade poskytnutia investičnej služby umiestňovanie finančných nástrojov vo vzťahu k cenným papierom môže nastať konflikt záujmov klienta a záujmov emitenta cenných papierov. Banka je motivovaná zabezpečiť predaj cenných papierov emitenta a zároveň musí voči klientom, ktorým ponúka tieto cenné papiere, postupovať s odbornou starostlivosťou. Banka takisto nesmie v rámci alokácie cenných papierov podmieňovať výber konkrétneho investora alebo skupiny investorov odplatom, iným benefitom alebo príslubom realizácie ďalších obchodov.

Potenciálny konflikt záujmov môže vzniknúť aj vtedy, ak je v záujme banky emitovať vlastné finančné nástroje. Tento záujem čiastočne spočíva najmä v emitovaní vlastných podriadených dlhopisov, čo môže viesť k zvýšeniu kapitálu banky, pričom majitelia podriadených dlhopisov môžu byť v prípade krízovej situácie vystavení riziku znášať straty spoločnosti. Takýto konflikt záujmov nie je možné eliminovať a je zverejnený klientom.

Úschova, správa a držiteľská správa cenných papierov vrátane súvisiacich služieb

Pri výkone tejto investičnej služby môže nastať konflikt záujmov medzi jednotlivými klientmi. Banka tomuto potenciálnemu konfliktu predchádza nastavením systémov a interných pracovných postupov, ktoré zabezpečujú rovnaké

zaobchádzanie so všetkými klientmi a oddelenou evidenciou finančných nástrojov každého klienta.

Konflikt záujmov v prípade prijímania stimulov

Stimuly sú zakázané a sú považované za porušenie povinnosti dodržiavať opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov a konať v najlepšom záujme klienta, okrem prípadov ak:

- sú zamerané na zvýšenie kvality poskytovanej služby a
- nie sú v rozpore dodržiavaním povinnosti konať čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme klienta.

15. Sťažnosti

Sťažnosti týkajúce sa služieb banky spojených s finančnými nástrojmi môže klient podať osobne na pobočke banky, písomne zaslať na adresu: Slovenska sporiteľňa, a.s.,

Ombudsman, Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Taktiež môže sťažnosť podať elektronicky na e-mailovú adresu ombudsman@slsp.sk. Táto informácia sa poskytuje výlučne za účelom informovať klienta, pričom z nej nevyplývajú žiadne právne nároky. Všetky informácie obsiahnuté v tomto dokumente sú uvedené aj na internetovej stránke banky www.slsp.sk, kde sú klientom stále k dispozícii.