

Predzmluvné informácie pred poskytnutím investičnej služby pre neprofesionálnych klientov

Obchodná spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. (ďalej tiež ako „Obchodník“) je na základe 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 CP“), v zmysle Opatrenia Národnej banky Slovenska uverejneného v zbierke zákonov č. 378/2007 a Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice (ďalej len ako „Nariadenie“) povinná v zmysle a v súlade s § 73d Zákona o CP a Nariadením poskytnúť klientom alebo potenciálnym klientom všeobecné informácie, ktoré sú potrebné na to, aby klient alebo potenciálny klient mohol správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby a konkrétnemu druhu finančného nástroja a následne zodpovedne prijať investičné rozhodnutia.

1. Článok

Základné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Obchodné meno: **U.P. o.c.p., a.s.**

Sídlo: **Pribinova 20, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09, Slovenská republika**

IČO: **52 506 452**

Zápis v **Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vl. č.: 6970/B**

Kontaktné údaje pre klientov alebo potenciálnych klientov:

Telefón: **+421 910 653 315**

Kontaktný e-mail: info@up.sk

Webové sídlo / Internetová stránka: www.up.sk

2. Článok

Komunikačný jazyk

1. Obchodník využíva v obchodnom styku prioritne slovenský jazyk, súčasne tiež v slovenskom jazyku môže klient získať všetku potrebnú obchodnú dokumentáciu. V prípade vykonávania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v inom členskom štáte na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky alebo so zriadením pobočky môže používať jazyk členského štátu a poskytnúť obchodnú dokumentáciu v jazyku tohto štátu. Na základe dohody s klientom môže Obchodník poskytnúť klientovi obchodnú dokumentáciu alebo Obchodník môže s klientom komunikovať aj v inom ako slovenskom jazyku.

3. Článok

Formy komunikácie

1. Obchodník využíva pri obchodnom styku s klientmi tieto formy komunikácie:

- a. osobný rozhovor,
 - b. doručovanie dokumentov poštou,
 - c. komunikácia prostredníctvom e-mailu,
 - d. telefonická komunikácia
 - e. služby elektronickej komunikácie.
2. Použitie konkrétnej formy komunikácie na zasielanie a prijímanie pokynov, zasielanie a prijímanie potvrdení o zrealizovanom obchode a prípadne ostatnej obchodnej dokumentácie je upravené v príslušných všeobecných obchodných podmienkach a to buď vo „Všeobecných obchodných podmienkach pre poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia produktov UP“, ktoré sa aplikujú na poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia alebo vo „Všeobecných zmluvných podmienkach spoločnosti U.P. o.c.p.“, ktoré sa aplikujú na ostatné investičné služby a investičné činnosti, ktoré je Obchodník oprávnený poskytovať (ďalej spoločne len „VOP“), prípadne v ďalšej zmluvnej dokumentácii, ktorá upravuje práva a povinnosti zmluvných strán pri poskytovaní investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb medzi Obchodníkom a klientom.

4. Článok

Príslušné povolenie obchodníka na poskytovanie investičných služieb

1. Obchodník vykonáva svoju činnosť na základe rozhodnutia udeleného Národnou bankou Slovenska, so sídlom ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava (ďalej len „NBS“) o povolení na činnosť obchodníka s cennými papiermi č. sp. NBS1-000-028-701, č. z.: 100-000-175-579 zo dňa 14. júna 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.06.2019 a v zmysle prípadných neskorších rozhodnutí. Podrobný rozsah investičných služieb, investičných činností a vedľajších činností, ktoré v zmysle vyššie uvedeného povolenia je Obchodník oprávnený poskytovať svojim klientom, je uverejnený na webovom sídle Obchodníka - internetovej stránke na adrese www.up.sk v sekcii „Dokumenty“ v dokumente „Rozhodnutie o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb (výňatok)“, alebo na internetovej stránke www.orso.sk pri zápise Obchodníka.

5. Článok

Informácie o využívaní viazaných investičných agentov

1. Obchodník informuje svojich klientov alebo potenciálnych klientov, že môže v zmysle príslušných právnych predpisov pri poskytovaní investičných služieb ako riadenie portfólia, ako aj pri poskytovaní ostatných investičných služieb a investičných činností, na ktorých poskytovanie má povolenie a pri poskytovaní investičného poradenstva vo vzťahu k finančným nástrojom, vo vzťahu ku ktorým poskytuje investičné služby a investičné činnosti a na propagáciu takýto finančných nástrojov využívať viazaných investičných agentov zapísaných do príslušného zoznamu a podregistra vedeného NBS v Slovenskej republike, alebo obdobného registra vedeného v inom členskom štáte.

6. Článok

Informácie o poskytnutých investičných službách

1. Obchodník poskytuje klientovi primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú najmä údaje o celkových nákladoch spojených s obchodom a o službách vykonaných na účet klienta.
2. V prípade investičných služieb, kde Obchodník prijíma pokyny klienta, je vo všeobecnosti klient o uskutočnenom obchode informovaný bez zbytočného odkladu po uskutočnení obchodu (resp. po tom, ako Obchodník dostal informáciu od tretej strany o uskutočnení obchodu). V prípade ostatných služieb Obchodník poskytuje klientovi pravidelné výpisy v zmysle príslušných právnych predpisov. Rozsah, frekvenciu a termíny, resp. ich možné obmeny stanovujú príslušné právne predpisy a Obchodník v súlade s nimi dohodne konkrétne podmienky s klientom v zmluve, ak to príslušné právne predpisy umožňujú, podľa jeho preferencií.
3. Obchodník poskytuje svojim klientom primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú najmä informácie o službách vykonaných na účet klienta a o celkových nákladoch spojených s obchodom. V súvislosti s postúpením pokynov, ktoré majú byť vykonané na účet klienta, ktoré sa nevzťahujú na poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia, je Obchodník povinný:
 - a. čo najskôr, najneskôr však v prvý pracovný deň po prijatí informácie od tretej strany, poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu základné informácie týkajúce sa vykonania daného pokynu,
 - b. čo najskôr, najneskôr však v prvý pracovný deň po prijatí potvrdenia od tretej strany, zaslať klientovi na trvanlivom médiu oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu.
4. Obchodník poskytne klientovi na požiadanie aj informácie o stave jeho pokynu. V prípade pokynov klientov, ktoré sa týkajú podielových listov alebo akcií podniku kolektívneho investovania a ktoré sú po postúpení pokynu vykonávané pravidelne, Obchodník buď prijme opatrenie stanovené v odseku 3 písm. b) tohto článku, alebo poskytne aspoň raz za tri mesiace klientovi informácie, ktoré sú uvedené v odseku 5 tohto článku a ktoré sa týkajú týchto transakcií.
5. Oznámenie uvedené v odseku 3 písm. b tohto článku zahŕňa nasledujúce informácie, pokiaľ sú relevantné:
 - a. identifikáciu Obchodníka,
 - b. meno alebo iné označenie klienta,
 - c. obchodný deň,
 - d. čas obchodovania,
 - e. druh pokynu,
 - f. identifikáciu miesta výkonu,
 - g. identifikáciu nástroja,
 - h. indikátor kúpy/predaja,
 - i. povahu pokynu, ak nejde o pokyn na nákup/predaj,
 - j. množstvo,

- k. jednotkovú cenu; keď sa pokyn vykonáva v tranžiach, Obchodník môže poskytnúť klientovi informácie o cene každej tranže alebo o priemernej cene; keď sa poskytujú informácie o priemernej cene, Obchodník poskytne klientovi na požiadanie informácie o cene každej tranže;
 - l. celkové plnenie,
 - m. celkovú sumu účtovaných provízií a výdavkov a na žiadosť klienta rozpis obsahujúci jednotlivé položky, vrátane prípadnej výšky prirážky alebo zrážky uloženej, keď bola transakcia vykonaná Obchodníkom pri obchodovaní na vlastný účet a Obchodník má voči klientovi povinnosť čo najlepšie vykonať pokyn,
 - n. výmenný kurz, keď transakcia zahŕňa prepočet meny,
 - o. povinnosti klienta súvisiace s vyrovnaním transakcie vrátane lehoty na platbu alebo dodanie, ako aj príslušné údaje o účte, ak tieto údaje a povinnosti neboli klientovi oznámené už skôr,
 - p. keď protistranou klienta bol samotný Obchodník alebo akákoľvek osoba zo skupiny alebo iný klient Obchodníka, informáciu o tejto skutočnosti okrem prípadu, ak bol pokyn vykonaný prostredníctvom systému obchodovania, ktorý uľahčuje anonymné obchodovanie.
6. Obchodník môže poskytnúť klientovi informácie uvedené v odseku 5 tohto článku pri použití štandardných kódov, ak mu poskytne aj vysvetlenie použitých kódov.
7. Obchodník pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia je povinný získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností klienta v oblasti investícií, vzťahujúce sa na konkrétny typ finančného nástroja, investičnej služby alebo vedľajšej služby, jeho finančnú situáciu vrátane jeho schopnosti znášať stratu, jeho odolnosť voči riziku a jeho investičné ciele a na základe takto získaných informácií odporučiť klientovi alebo potenciálnemu klientovi investičné služby a finančné nástroje, ktoré sú pre neho vhodné a ktoré zodpovedajú jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty. Za účelom splnenia vyššie uvedenej povinnosti sa vyhodnocuje investičný profil klienta. Poskytnutie presných, pravdivých a aktuálnych všetkých potrebných informácií zo strany klienta Obchodníkovi umožní pri poskytovaní investičných služieb a ponuke finančných nástrojov konať v najlepšom záujme klienta. Poskytnuté informácie zároveň Obchodníkovi slúžia na posúdenie zlučiteľnosti finančného nástroja alebo investičnej služby (resp. finančného nástroja) s potrebami, charakteristikou a cieľmi klienta.
8. Pri poskytovaní iných investičných služieb, ako sú uvedené v odseku 7 tohto článku je Obchodník povinný požiadať klienta alebo potenciálneho klienta o poskytnutie informácie týkajúcej sa jeho znalostí a skúseností v oblasti investovania týkajúcej sa konkrétneho ponúkaného alebo požadovaného druhu finančného nástroja, investičnej služby alebo vedľajšej služby tak, aby Obchodník s cennými papiermi mohol určiť, či sú dostatočné na to, aby si klient uvedomoval riziká spojené s príslušným druhom ponúkaného alebo požadovaného finančného nástroja, alebo investičnej služby alebo vedľajšej služby, a či sú pre klienta primerané. Ak obchodník poskytuje balík služieb alebo produktov podľa 73b ods. 4 ZCP, celkový balík musí byť pre klienta vhodný. Ak Obchodník usúdi na základe takto získaných informácií, že finančný nástroj alebo investičná služba alebo vedľajšia služba nie sú pre klienta alebo potenciálneho klienta primerané, obchodník s cennými papiermi ich na to upozorní. Toto upozornenie sa

môže poskytnúť v štandardizovanej forme. Ak sa klient alebo potenciálny klient rozhodne neposkytnúť informácie podľa tohto bodu alebo neposkytne dostatočné informácie týkajúce sa jeho znalostí a skúseností, Obchodník je povinný upozorniť klienta alebo potenciálneho klienta, že takéto rozhodnutie mu neumožní určiť, či príslušná investičná služba alebo vedľajšia služba alebo finančný nástroj sú pre neho primerané. Toto upozornenie sa môže poskytnúť v štandardizovanej forme.

9. V prípade, ak investičná stratégia v rámci poskytovania investičnej služby riadenia portfólia umožňuje nákup podielov peňažných, realitných a dlhopisových fondov, akcií fondov reprezentujúcich vývoj indexov, sektorov, komodít, dlhopisov, Obchodník týmto informuje, že uvedené finančné nástroje sú spravované príslušnými investičnými manažérmi daných fondov.
10. Ak Obchodník poskytuje investičnú službu riadenie portfólia, je povinný zaslať raz štvrtročne na trvanlivom médiu alebo prostredníctvom Služieb elektronickej komunikácie klientovi výpis o činnostiach súvisiacich so správou portfólia vykonaných v mene tohto klienta, pokiaľ takýto výpis neposkytuje iná osoba.
11. Pravidelný výpis sa klientovi poskytne na trvanlivom médiu raz za dvanásť mesiacov, a to v prípadoch, keď sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených transakciách, okamžite po tom, ako správca portfólia vykoná transakciu. Výpis tiež obsahuje informácie o stave finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov klienta, ktoré má Obchodník v držbe v súlade a v rozsahu stanovenom Nariadením. Na žiadosť klienta Obchodník poskytne za primeranú cenu výpis častejšie.
12. Ak Obchodník poskytuje investičnú službu správy portfólia s povoleným pákovým efektom, tak výpis o stave portfólia zasiela Obchodník klientovi raz mesačne na trvanlivom médiu alebo prostredníctvom Služieb elektronickej komunikácie. V prípadoch stanovených právnymi predpismi poskytuje Obchodník Klientovi správy o stave a pohybe v portfóliu aj častejšie.
13. Výpis o činnostiach súvisiacich so správou portfólia musí poskytovať jasný a vyvážený prehľad vykonaných činností a výkonnosti portfólia počas obdobia vykazovania a v prípade potreby obsahuje tieto informácie:
 - a. názov Obchodníka,
 - b. názov alebo iné označenie účtu klienta,
 - c. vyhlásenie o zložení a ocenení portfólia vrátane podrobných informácií o každom držanom finančnom nástroji, jeho trhovej hodnote alebo reálnej hodnote, ak trhová hodnota nie je dostupná, o hotovostnom zostatku na začiatku a na konci obdobia vykazovania a o výkonnosti portfólia počas obdobia vykazovania,
 - d. celkovú sumu poplatkov a sadzieb, ktoré vznikli počas obdobia vykazovania, s rozpisom jednotlivých položiek obsahujúcim aspoň celkové poplatky za správu a celkové náklady spojené s vykonaním vrátane prípadného vyhlásenia, že podrobnejší výpis bude poskytnutý na požiadanie,
 - e. porovnanie výkonnosti počas obdobia uvedeného vo vyhlásení s referenčnou hodnotou investičnej výkonnosti (ak existuje) dohodnutou medzi Obchodníkom a klientom,

- f. celkovú sumu dividend, úrokov a iných platieb prijatých počas obdobia vykazovania v súvislosti s portfóliom klienta,
- g. informácie o iných korporátnych udalostiach, ktorými vznikajú práva v súvislosti s finančnými nástrojmi držanými v portfóliu,
- h. v prípade potreby pre každú transakciu vykonanú počas uvedeného obdobia informácie uvedené v článku 6 ods. 5 písm. c) až l), pokiaľ sa klient nerozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých vykonaných transakciách; v takom prípade, keď sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených transakciách, okamžite po tom, ako správca portfólia vykoná transakciu, klientovi sa poskytnú základné informácie o tejto transakcii na trvanlivom médiu.

7. Článok

Informácie o nákladoch spojených s poskytovaním investičných služieb

1. Všetky poplatky súvisiace s poskytovaním investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom Obchodníka sú uvedené v Cenníku služieb, ktorý je dostupný na webovom sídle Obchodníka – na internetovej adrese www.up.sk v sekcii Dokumenty. V Cenníku služieb Obchodník tiež zverejňuje predbežné informácie o nákladoch a poplatkoch, resp. príklady výpočtu príslušných poplatkov súvisiacich s investičnou službou. Konkrétne celkové náklady a poplatky, ako aj výška provízie hradenej inou osobou, resp. poskytnutej inej osobe sú prístupné po prihlásení sa na klientský účet na web stránke Obchodníka, resp. ju Obchodník zašle klientovi na vyžiadanie. Cenník zašle Obchodník klientovi na vyžiadanie v elektronickej forme.
2. Pred poskytnutím príslušnej investičnej služby alebo vedľajšej služby musí Obchodník klienta jednoznačne, vyčerpávajúcim, presným a zrozumiteľným spôsobom informovať o existencii, povahe a výške poplatku, provízie alebo nepeňažnej výhody alebo ak ich výšku nie je možné zistiť, o metóde ich výpočtu. Ak v súvislosti s poskytovaním investičnej služby alebo vedľajšej služby klientovi dochádza k prevodu poplatkov, provízií a nepeňažných výhod na klienta, Obchodník informuje klienta aj o spôsoboch tohto prevodu.
3. Obchodník v súvislosti s poskytovaním investičných služieb pre klienta môže poskytovať poplatky, provízie, nepeňažné výhody (ďalej len „Plnenia“), vždy však len v rozsahu a za podmienok stanovených v Zákone o cenných papieroch, Nariadení a ostatných príslušných právnych predpisoch. Obchodník môže prijímať alebo poskytovať Plnenia, ktoré sú určené na zvýšenie kvality príslušnej služby pre klienta a nebránia plneniu povinnosti Obchodníka konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou. Medzi tieto Plnenia patria všetky štandardné odplaty tretím stranám, ako sú poplatky za úschovu, poplatky za vyrovnanie obchodu, poplatky organizátorom regulovaného trhu a akékoľvek úradné, súdne a správne poplatky. Obchodník tiež v súvislosti s vykonávaním obchodov môže poskytovať alebo prijímať od tretích strán malé nepeňažné výhody. K poskytovaniu Plnení zo strany Obchodníka dochádza tiež v súvislosti s odmeňovaním viazaných investičných agentov, ktorí pre Obchodníka vykonávajú finančné sprostredkovanie v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Obchodník bude klientov o Plneniach bližšie informovať v súlade so Zákom o CP.

4. Pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb Obchodník neakceptuje ani si neponecháva poplatky, provízie alebo iné peňažné výhody a nepeňažné výhody zaplatené alebo poskytnuté akoukoľvek treťou osobou alebo osobou, ktorá koná v mene tretej osoby v súvislosti s poskytnutím služby klientom. Obchodník však môže prijať menšie nepeňažné výhody, ktoré môžu zvýšiť kvalitu služieb poskytovaných klientom a v dôsledku svojho rozsahu a povahy sa nepovažujú za výhody, ktoré narúšajú súlad s povinnosťou Obchodníka konať v najlepšom záujme klientov. Ak poplatky, provízie alebo iné peňažné plnenia uhradené alebo poskytnuté Obchodníkovi Obchodník príjme, je povinný ich bezodkladne po prijatí previesť v plnej výške na klienta a zároveň ho o tejto skutočnosti informovať.

8. Článok

Ochrana finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta

8.1 Informácie o ochrane finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov klienta

1. Obchodník je oprávnený uložiť finančné nástroje alebo finančné prostriedky svojich klientov na účet alebo účty otvorené na meno Obchodníka u tretej osoby, pričom pri výbere a menovaní týchto tretích osôb Obchodník vynakladá odbornú starostlivosť a uskutočňuje ďalšie opatrenia (viac informácií je ďalej v časti Opis opatrení na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a prostriedkov klienta). Ide o tretie osoby, ktoré je nevyhnutné využiť na riadne vykonanie investičnej služby, a to predovšetkým na zabezpečenie nasledujúcich úkonov:
- a. zabezpečenie a vysporiadanie transakcie s finančnými nástrojmi (t.j. typicky prevodu, finančných nástrojov a finančných prostriedkov),
 - b. vedenie príslušných evidencií finančných nástrojov, resp. cenných papierov,
 - c. úschova finančných nástrojov (t.j. predovšetkým v zmysle fyzického zverenia finančného nástroja),
 - d. správa (t.j. predovšetkým v zmysle oprávnenia výkonu práv z príslušného finančného nástroja, nie však nutne fyzického zverenia),
 - e. vedenie účtov s klientskymi finančnými prostriedkami (ďalej len „Custodián“ alebo spoločne len „Custodiáni“).
- Príkladom Custodiána je centrálny depozitár cenných papierov, banky vedúce klientske účty poskytovateľa investičných služieb, depozitné banky, centrá pre vysporiadanie obchodov, alebo členovia trhov finančných nástrojov.
2. V prípade využívania služieb Custodiánov sú v ich správe finančné nástroje alebo finančné prostriedky klientov v mene Obchodníka (prípadne aj v mene klienta), a to oddelene od majetku Obchodníka a aktív Custodiána. Obchodník a Custodián zodpovedajú za právne konanie a predovšetkým za dodržovanie svojich povinností v súlade s príslušnými právnymi predpismi a dojednanými zmluvnými vzťahmi. Obchodník upozorňuje klienta, že konanie, opomenutia, zlyhanie alebo platobná neschopnosť Custodiána môže mať za následok stratu finančných nástrojov klienta a iné straty. Obchodník v rozsahu stanovenom príslušnými právnymi predpismi zodpovedá voči svojim klientom za vrátenie všetkých pre nich (Custodiánom)

držaných finančných nástrojov a finančných prostriedkov a v rozsahu stanovenom príslušnými právnymi predpismi za následky platobnej neschopnosti Custodiána.

3. Obchodník primárne využíva služby tých Custodiánov, ktorí podliehajú regulatórny a právnym predpisom Európskej únie, ktoré zaručujú vysoké štandardy ochrany držania finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov. Obchodník v miere nevyhnutne potrebnej na realizáciu investičných služieb pre svojich klientov využíva aj Custodiánov, ktorí podliehajú odlišnej regulácii a právnym predpisom iným než v členských štátoch Európskej únie. To znamená, že v prípade, ak účty, na ktorých sú vedené finančné nástroje klienta, podliehajú právnym predpisom inej jurisdikcie, než je jurisdikcia niektorého členského štátu Európskej únie, práva klienta týkajúce sa finančných nástrojov sa môžu zodpovedajúcim spôsobom líšiť v závislosti od právnych predpisov danej jurisdikcie.
4. Obchodník týmto upozorňuje klienta, že právne predpisy, ktorým podlieha činnosť Custodiána / tretích osôb môžu umožňovať a obvykle umožňujú, aby zverené finančné nástroje a finančné prostriedky boli evidované na hromadnom (súhrnnom) účte.
5. V prípade držby finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov klienta na súhrnnom účte u tretej osoby Obchodník upozorňuje klientov na tieto riziká:
 - a. Možnosť nedostatočného interného oddelenia jednotlivých pozícií klienta s pozíciami iných klientov v tom istom titule (napr. rovnaký ISIN). Obchodník uvedené riziko minimalizuje na základe interných predpisov a fungujúceho systému vnútornej kontroly (viac informácií je ďalej v časti Opis opatrení na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a prostriedkov klienta)
 - b. Ďalším rizikom je možnosť nezohľadnenia daňového zvýhodnenia v prípade inej rezidencie klienta ako v Slovenskej republike.
 - c. Zároveň nie je možná jednoznačná priama identifikácia klienta a príslušných finančných nástrojov voči tretím osobám, napr. voči emitentom, ale iba sprostredkované prostredníctvom Obchodníka.
6. Obchodník prijme primerané opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby finančné nástroje klienta uložené u tretích osôb boli identifikovateľne oddelené od finančných nástrojov tejto tretej osoby alebo od finančných nástrojov Obchodníka (Obchodník vedie evidenciu vlastníkov týchto finančných nástrojov/ finančných prostriedkov), čo platí aj pre prípad platobnej neschopnosti tretej osoby. V prípade, ak podľa vnútroštátnych právnych predpisov nie je možné zabezpečiť takéto identifikovateľné oddelenia finančných nástrojov, Obchodník o tejto skutočnosti informuje klienta.
7. Ak sa finančné nástroje klienta nachádzajú v jurisdikcii tretej krajiny, príslušné právne predpisy tejto jurisdikcie môžu Obchodníkovi brániť v dodržiavaní požiadaviek stanovených v Zákone o CP, Nariadení a iných príslušných právnych predpisoch na zabezpečenie, že všetky finančné nástroje klientov uložené v tretej krajine sú identifikovateľne oddelené od finančných nástrojov, ktoré patria iným klientom alebo príslušnej tretej strane. V dôsledku toho môžu byť takéto finančné nástroje k dispozícii veriteľom v prípade úpadku tretej strany.
8. Obchodník pred vstupom do transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov vo vzťahu k finančným nástrojom, ktoré má v držbe v mene klienta, alebo

pred iným použitím týchto finančných nástrojov na svoj vlastný účet alebo účet iného klienta, poskytne klientovi na trvanlivom médiu osobitné informácie vyžadované v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov.

9. Obchodník bude osobitne informovať klienta o existencii a podmienkach všetkých záložných nárokov alebo práv na finančné nástroje klienta alebo o akomkoľvek práve na vzájomné započítanie v súvislosti s týmito finančnými nástrojmi, ktoré Obchodník môže mať.
10. V súlade s právnymi predpismi je možné, aby Obchodník v súvislosti s držanými finančnými nástrojmi alebo finančnými prostriedkami klientov uplatnil záložné právo, právo vzájomného započítania, doplnenie zabezpečenia, záverečné vyrovnanie alebo iné obdobné právo, a to za účelom zabezpečenia/splatenia záväzkov klientov Obchodníka alebo záväzkov z poskytovaných investičných služieb klientom. Konkrétne podmienky a možnosti uplatnenia týchto práv upravuje príslušná zmluva o poskytovaní investičných služieb s klientom. Zabezpečovaním záväzkov nie je dotknutá povinnosť Obchodníka vydať klientovi ním zverené alebo preňho držané finančné nástroje alebo finančné prostriedky bez ohľadu na možné uplatnenie takých práv Custodiána voči Obchodníkovi na vrub majetku klienta pri zohľadnení prípadných právnych nárokov samotného Obchodníka voči klientovi.
11. Niektoré zabezpečovacie práva v súlade s právnymi predpismi a konkrétnymi zmluvnými ustanoveniami môžu uplatniť aj Custodiáni v členských štátoch Európskej únie (v prípade nečlenských štátov, iba ak to vyžadujú príslušné právne predpisy takéhoto štátu alebo sa takéto zabezpečenie zriaďuje s cieľom vymáhať dlhy, ktoré sa týkajú klientov Obchodníka alebo poskytovania služieb klientom). Ak sú finančné nástroje klienta držané v krajinách, kde sa vyžaduje také využitie záložných práv, existuje riziko, že ak Obchodník zlyhá alebo nebude schopný splniť existujúci záväzok v prospech tretej strany, finančné nástroje klienta môžu byť použité na splnenie záväzkov Obchodníka v rozsahu vyžadovanom príslušným právom tretej krajiny
12. Opis opatrení na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a prostriedkov klienta
13. V súvislosti s ochranou finančných nástrojov a prostriedkov klienta Obchodník prijal a implementoval opatrenia, ktorých účelom je zabezpečiť ochranu prostriedkov klientov zverených Obchodníkovi. Obchodník v zmysle Zákona o CP a v záujme poskytnutia vyššie uvedenej ochrany klientom a ich finančným prostriedkom:
 - a. vedie príslušné záznamy, predovšetkým v zmysle účtovných záznamov, ktoré dôsledne zabezpečujú odlišenie aktív držaných pre jedného klienta od aktív držaných pre ostatných klientov, ako aj od svojich vlastných aktív,
 - b. vedie a vykonáva zápisy do zákonom predpísanej evidencie finančných nástrojov (ide o samostatnú a nadväzujúcu evidenciu),
 - c. vykonáva pravidelné rekongiliácie účtovných a ďalších povinných evidencií týkajúcich sa finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta,
 - d. poskytuje klientovi pravidelné výpisy z povinnej vedenej evidencie finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta, ktoré má Obchodník v držbe, pričom klient má nárok požadovať prípadné vysvetlenia alebo opravy v evidencii,

- e. Obchodník je v súlade so svojou zákonnou povinnosťou účastníkom systému náhrad Garančného fondu investícií. Viac informácií o tomto systéme náhrad Obchodník poskytuje prostredníctvom svojho webového sídla - svojej internetovej stránky na adrese up.sk v sekcii Dokumenty v dokumente „Informácie pre klientov o Garančnom fonde investícií“,
 - f. má upravenú organizačnú štruktúru a systém riadenia tak, aby zabezpečovali riadny a bezpečný výkon povolených investičných činností,
 - g. rozdelil a upravil právomoci a zodpovednosti v organizačnej štruktúre Obchodníka za tvorbu, uskutočňovanie, sledovanie a kontrolu obchodných zámerov Obchodníka,
 - h. má zavedený systém vnútornej kontroly vrátane zamestnanca zodpovedného za výkon funkcie dodržiavania (compliance officer),
 - i. má implementovaný systém identifikácie, sledovania a riadenia rizík, ktorým je vystavený, riadi najmä riziko kreditné a trhové,
 - j. má primeraný informačný systém,
 - k. uskutočňuje činnosti na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.
14. Okrem vyššie uvedených opatrení Obchodník vykonáva obchody so svojimi klientmi výhradne na zmluvnom základe a pri realizácii týchto obchodov postupuje obozretné, najmä vykonáva obchody spôsobom, ktorý zohľadňuje a minimalizuje riziká, ktorý realizuje obchodné operácie za výhodných ekonomických a právnych podmienok pre Obchodníka a pre svojich klientov pri nimi vykonávaných obchodoch na účet klienta a pri vynaložení odbornej starostlivosti. Obchodník nevykonáva s osobami, ktoré majú k nemu osobitný vzťah obchody, ktoré by vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko inak nevykonával s ostatnými klientmi.
15. Z hľadiska dodržiavania pravidiel obozretného podnikania má Obchodník implementované procesy na zabezpečenie dodržiavania limitov primeranosti vlastných zdrojov financovania obchodníkov s cennými papiermi, ukazovateľov majetkovej angažovanosti v súlade s požiadavkami podľa Zákona o CP a s ním súvisiacimi predpismi.
16. Obchodník má zavedené účinné opatrenia na dodržiavanie mlčanlivosti, zákazu zneužívania informácií a dodržiavanie v zmysle Zákona o CP, ktorého predmetom sú všetky informácie a doklady o záležitostiach týkajúcich sa klienta Obchodníka, ktoré nie sú verejne prístupné, najmä informácie o obchodoch a stavoch na majetkových účtoch.
17. Tieto informácie Obchodník utajuje a chráni pred vyzradením, zneužitím, poškodením, zničením, stratou alebo odcudzením. Informácie a doklady o záležitostiach, ktoré sú chránené v zmysle Zákona o CP a s ním súvisiacimi predpismi, môže Obchodník poskytnúť tretím osobám len s predchádzajúcim písomným súhlasom dotknutého klienta alebo na jeho písomný pokyn, ak zákon neustanovuje inak. Obchodník pri spracovaní osobných údajov postupuje v zmysle zákona č. 18/2018 o ochrane osobných údajov v znení neskorších predpisov, v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov a v rámci programu činnosti Obchodníka

zameranej proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a proti financovaniu terorizmu v zmysle platnej legislatívy. Ďalšie detaily v oblasti ochrany osobných údajov vrátane práv dotknutých osôb, sú uvedené na webovom sídle Obchodníka – na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii dokumenty v dokumente Zásady ochrany osobných údajov.

18. V súvislosti s vykonaním pokynov súvisiacich s poskytovaním investičných služieb na účet klienta, finančné nástroje klienta alebo finančné prostriedky klienta súvisiace najmä, ale nie však výhradne, s realizáciou obchodov so zahraničnými cennými papiermi môžu byť držané v mene Obchodníka na účte u tretej osoby. Pri výbere, určovaní tretej osoby, u ktorej uloží finančné nástroje svojich klientov a uzavieraní zmlúv o správe a úschove týchto finančných nástrojov, je Obchodník v súlade so Zákonom o CP, povinný:
- postupovať s náležitou odbornou starostlivosťou a brať do úvahy a pravidelne overovať odbornosť a dôveryhodnosť tretej osoby na trhu a ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov alebo trhové zvyklosti vzťahujúce sa na držanie týchto finančných nástrojov, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na práva klientov,
 - ak úschova finančných nástrojov na účet tretej osoby podlieha osobitnej právnej úprave a dohľadu v štáte, v ktorom Obchodník plánuje uložiť finančné nástroje klienta u tretej osoby, Obchodník nie je oprávnený uložiť tieto finančné nástroje v tomto štáte u takejto osoby, ak nepodlieha takejto právnej úprave a dohľadu,
 - Obchodník nesmie uložiť finančné nástroje držané na účet klientov u tretej osoby v nečlenskom štáte, v ktorom právne predpisy neupravujú držanie a úschovu finančných nástrojov na účet tretej osoby, ak nie je splnená jedna z týchto podmienok:
 - povaha finančných nástrojov alebo investičných služieb súvisiacich s týmito nástrojmi si vyžaduje, aby boli tieto finančné nástroje uložené u tretej osoby v nečlenskom štáte,
 - ak sú finančné nástroje držané na účet profesionálneho klienta a tento klient písomne požiada Obchodníka o uloženie týchto finančných nástrojov u tretej osoby v nečlenskom štáte.
 - prijat' opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby finančné nástroje klienta uložené u tretej osoby boli identifikovateľne oddelené od finančných nástrojov Obchodníka prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii tretej strany alebo pomocou rovnocenných opatrení, ktorými sa dosiahne tá istá úroveň ochrany,
 - prijat' opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby takéto finančné nástroje boli vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky Obchodníka.
19. V súvislosti s uvádzaním na trh, distribúciou a predajom riadenia portfólia vo vzťahu k finančnému nástroju finančné rozdielové zmluvy Obchodník upozorňuje klienta na riziko strát v súlade s Rozhodnutím Národnej banky Slovenska o Intervenčnom opatrení vo vzťahu k finančným rozdielovým zmluvám, pričom Obchodník v súlade s uvedeným rozhodnutím NBS upozorňuje Klienta, že:

“Finančné rozdielové zmluvy sú zložité nástroje a sú spojené s vysokým rizikom rýchlych finančných strát v dôsledku pákového efektu. Pri obchodovaní s finančnými

rozdielovými zmluvami dochádza k finančným stratám na účtoch neprofesionálnych investorov. Mali by ste zvážiť, či chápete, ako finančné rozdielové zmluvy fungujú, a či si môžete dovoliť podstúpiť vysoké riziko, že utrpíte finančné straty.“

Aktuálny percentuálny podiel účtov neprofesionálnych klientov spravovaných Obchodníkom, na ktorých dochádza k stratám, je uvedený webovom sídle Obchodníka - na internetovej stránke Obchodníka www.up.sk v sekcii „Dokumenty“ v dokumente s názvom „Upozornenie pre neprofesionálnych klientov“, pričom údaje v uvedenom dokumente sú pravidelne aktualizované.

20. Pri riadení portfólia vo vzťahu k finančnému nástroju finančné rozdielové zmluvy postupuje obchodník v súlade s Rozhodnutím Národnej banky Slovenska o Intervenčnom opatrení vo vzťahu k finančným rozdielovým zmluvám (ďalej len „Rozhodnutie NBS“) a teda najmä:
- Obchodník vyžaduje od neprofesionálneho klienta, aby zaplatil ochrannú počiatočnú maržu v súlade s Rozhodnutím NBS;
 - Obchodník poskytuje neprofesionálnemu klientovi ochranu uzavretím pri určitej marži v súlade s Rozhodnutím NBS;
 - Obchodník poskytuje neprofesionálnemu klientovi ochranu pred záporným zostatkom v súlade s Rozhodnutím NBS;
 - Obchodník neposkytne priamo alebo nepriamo neprofesionálnemu klientovi platbu, peňažnú alebo vylúčenú nepeňažnú výhodu v súvislosti s uvádzaním na trh, distribúciou alebo predajom finančných rozdielových zmlúv, okrem dosiahnutých ziskov z ktorejkoľvek poskytnutej finančnej rozdielovej zmluvy;
 - Obchodník neposkytuje priamo alebo nepriamo informácie neprofesionálnemu klientovi alebo nezverejňuje informácie, ku ktorým má neprofesionálny klient prístup, týkajúce sa uvádzania na trh, distribúcie alebo predaja CFD, ak neobsahujú príslušné upozornenie na riziko v súlade s Rozhodnutím NBS;
 - Pri riadení portfólia vo vzťahu k finančnému nástroju finančné rozdielové zmluvy Obchodník spolupracuje výlučne s takými brokermi, ktorí sami primerane zabezpečujú dodržiavanie požiadaviek uvedených pod písmenom a) až e) tohto bodu.

9. Článok

Opatrenia pri konflikte záujmov

1. V zmysle príslušných ustanovení osobitných predpisov, Obchodník je povinný prijať všetky primerané opatrenia potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov, jeho prevenciu alebo riadenie, medzi ním, členmi jeho vrcholového manažmentu, zamestnancami, viazanými investičnými agentmi, osobami prepojenými s Obchodníkom vzťahom priamej kontroly alebo nepriamej kontroly a medzi jeho klientmi alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii. Obchodník je povinný zaviesť, uplatňovať a dodržiavať účinné opatrenia

pri konflikte záujmov. Tieto opatrenia musia byť v písomnej forme a musia byť primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu Obchodníka a povahu, rozsah a zložitosť jeho predmetu činností.

2. Ak sa pri poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností nemožno vyhnúť konfliktu záujmov, musí sa povaha a zdroj konfliktu oznámiť klientovi pred poskytnutím takejto služby alebo výkonom činnosti a v prípade ich poskytnutia alebo vykonania uprednostniť záujmy klienta pred vlastnými, v prípade konfliktu záujmov klientov zaistiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.
3. Obchodník zaviedol do svojich interných predpisov a postupov opatrenia proti konfliktu záujmov, prostredníctvom ktorých upravuje povinnosti a pracovné postupy zamestnancov tak, aby predchádzal vzniku konfliktu záujmov. Opatrenia proti konfliktu záujmov boli zavedené predovšetkým prostredníctvom implementácie štandardov do ktorých patrí Etický kódex Obchodníka a Pravidlá obchodníka s cennými papiermi pre zistenie a zvládanie konfliktu záujmov. Účinné opatrenia pri konflikte záujmov upravujú najmä:
 - a. zabezpečenie nezávislého postoja zamestnancov vo vzťahu ku klientom alebo iným zmluvným stranám tak, aby sa predchádzalo akémukoľvek riziku ovplyvnenia alebo konfliktu záujmov,
 - b. dôraz na profesionalitu a bezúhonnosť zamestnancov za každých okolností a v akomkoľvek čase vo vzťahu k Obchodníkovi a vo vzťahu k investičným sprostredkovateľom alebo protistranám,
 - c. oddelenie osobných vzťahov zamestnancov s klientmi alebo obchodnými partnermi Obchodníka od pracovných činností,
 - d. pravidiel pri výkone transakcií zamestnancami na ich osobný účet,
 - e. vykonávanie špekulačných transakcií zamestnancami Obchodníka mimo rámca výkonu ich práce,
 - f. dodržiavanie vnútorných predpisov a postupov pri každej transakcii zamestnanca a ich realizácia prostredníctvom zvyčajných distribučných kanálov určených pre nepodnikateľské subjekty,
 - g. zákaz zamestnancov Obchodníka konať v mene klientov alebo konať v mene tretej strany na základe nimi udelenej plnej moci vo vzťahu k Obchodníkovi,
 - h. zákaz zamestnancov realizovať finančné operácie v ich vlastnom mene, v mene ich rodinných príslušníkov, v mene iných zamestnancov Obchodníka, vrátane manažmentu alebo v mene tretej strany,
 - i. povinnosti zamestnancov pre zabezpečenie nezainteresovanosti na pochybných praktikách, ktoré by mohli poškodiť povest' Obchodníka,
 - j. zamedzenie alebo obmedzenie možnosti iných osôb neprimerane ovplyvňovať spôsob, akým príslušní zamestnanci Obchodníka poskytujú investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonávajú investičné činnosti,
 - k. zákaz prijímania darov alebo iných výhod ponúkaných klientmi alebo zmluvnými stranami, ktoré je mimo rámca bežnej komerčnej praxe a prekračuje hranicu stanovenú zákonom,

- I. dodržiavanie právneho, regulačného a etického rámca pri všetkých činnostiach zamestnancov Obchodníka.
4. Na požiadanie klienta Obchodník poskytne ďalšie podrobné informácie o jeho politike v oblasti konfliktu záujmov.

10. Článok

Uchovávanie telefonической alebo elektronickej komunikácie

1. Obchodník v súlade so Zákonom o CP a Nariadením, je povinný nahrávať alebo inak zaznamenávať komunikáciu (telefonická a/alebo elektronická) medzi Obchodníkom a klientom, ktorá sa týka pokynov klientov, súvisiacich s prijímaním, odosielaním a vykonávaním pokynov klienta. Takéto záznamy telefonických rozhovorov a elektronickej komunikácie zahŕňajú aj tie, ktoré sa uskutočňujú so zámerom vyústiť do poskytnutia služieb, ktoré sa týkajú pokynov klientov, súvisiacich s prijímaním, zasielaním a vykonávaním pokynov klientov, a to aj ak tieto konverzácie alebo komunikácia nevedú k poskytnutiu služieb týkajúcich sa pokynov klientov.
2. Záznamy komunikácie Obchodníka s klientom je Obchodník povinný uchovávať po dobu piatich rokov odo dňa vyhotovenia záznamu, na žiadosť Národnej banky Slovenska až po dobu siedmich rokov. Klient má právo Obchodníka požiadať o sprístupnenie kópie uchovávaných záznamov. Obchodník si vyhradzuje právo, poskytovanie záznamov klientom primerane spoplatniť. Uchované záznamy sú zároveň podpísaním zmluvy o poskytnutí investičnej služby klientom akceptované ako dôkazový materiál v najväčšom možnom rozsahu, aký povoľujú príslušné právne predpisy ako nezvratný dôkaz o takto zaznamenaných komunikáciách.

11. Článok

Záverečné ustanovenia

1. Tento dokument predstavuje základný dokument v zmysle plnenia informačnej povinnosti Obchodníka podľa ustanovení § 73d Zákona o CP a článku 47 Nariadenia. Ďalšie špecifické informácie uvádzajú aj ďalšie osobitné dokumenty Obchodníka, ktorými sú najmä Stratégia vykonávania pokynov, Investičné stratégie pre investičnú službu riadenie portfólia, Informácie pre klientov o Garančnom fonde investícií, Reklamačný poriadok, Cenník služieb obsahujúci Vzor výpočtu poplatkov, Zásady a zmeny kategorizácie klientov, Informácie o finančných nástrojoch a rizikách v súvislosti s finančnými nástrojmi a pod.
2. Všeobecné informácie pre klientov boli zverejnené dňa 26.06.2021 na internetovej stránke Obchodníka s cennými papiermi www.up.sk v sekcii Dokumenty.