

Stratégia vykonávania pokynov Prima banka Slovensko, a.s.

Účinnosť od: 2. 8. 2017

1. Stratégia vykonávania pokynov

- 1.1. V zmysle § 73p zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom aktuálnom znení, je Prima banka Slovensko, a.s. (ďalej len Prima banka) ako obchodník s cennými papiermi povinná zaviesť a dodržiavať Stratégiu vykonávania pokynov.
- 1.2. Súčasne je Prima banka povinná:
 - 1.2.1. prijať opatrenia a postupy, ktoré zabezpečia, aby pri vykonávaní pokynov Klientov bol dosiahnutý tzv. „najlepší možný výsledok“ pri uskutočňovaní činností súvisiacich s prijatím a postúpením pokynov Klientov alebo s vykonaním Pokynu Klienta na jeho účet,
 - 1.2.2. poskytnúť svojim Klientom príslušné informácie o svojej Stratégii vykonávania pokynov.
- 1.3. Účelom tohto dokumentu je zverejnenie Stratégie vykonávania pokynov Prima banky pri realizácii obchodov s finančnými nástrojmi, poskytnutie zákonom požadovaných informácií Klientom Banky a získanie súhlasu Klientov so Stratégiou vykonávania pokynov.

2. Výklad a definície pojmov

BANKA

Prima banka Slovensko, a.s., so sídlom Hodžova 11, 010 11 Žilina, IČO: 31575951, IČ DPH: SK2020372541, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, Oddiel: Sa, Vložka číslo 148/L.

FAKTORY

faktory vykonania Pokynu ovplyvňujúce v zmysle §73o ods.(2) Zákona určenie dôležitosti kritérií stanovených Bankou v zmysle §73o ods.(1) Zákona, upravené v bode č. 8. tejto Stratégie;

FINANČNÉ NÁSTROJE

cenné papiere v zmysle §5 Zákona ;

KLIENT

Profesionálny alebo Neprofesionálny klient Banky;

KRITÉRIÁ

kritériá vykonania Pokynu stanovené Bankou v zmysle §73o ods.(1) Zákona, na základe ktorých

Banka uskutočňuje realizáciu Stratégie, a ktoré sú uvedené v bode č. 7. tejto Stratégie;

MIESTO VÝKONU

miesto výkonu predstavuje Regulovaný trh, MTF, Systematický internalizátor, tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte;

MIFID

Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi; MTF (MULTIRATERAL TRADING FACILITY)

mnohostranný obchodný systém prevádzkovaný obchodníkom s cennými papiermi, ktorý spája záujmy viacerých tretích strán nakupovať a predávať finančné nástroje v systéme, a to v súlade s nediskriminačnými pravidlami a spôsobom, ktorého výsledkom je zmluva v súlade s ustanoveniami MiFID;

OTC TRHY (OVER THE COUNTER)

všetky trhy mimo Regulovaného trhu, Systematického internalizátora a mimo MTF, predovšetkým trhy, na ktorých poskytuje likviditu nevyhnutnú na vykonanie Pokynu tvorca trhu (Market maker), iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte;

NEPROFESIONÁLNY KLIENT

klient Banky, kategorizovaný ako Neprofesionálny klient v zmysle §73e Zákona;

POKYN

požiadavka Klienta na nákup alebo predaj Finančného nástroja podľa Zákona, akceptovaná Bankou;

PROFESIONÁLNY KLIENT

klient Banky kategorizovaný ako Profesionálny klient v zmysle §73e a §8a ods.(2) Zákona;

REGULOVANÝ TRH

mnohostranný obchodný systém prevádzkovaný a/alebo riadený organizátorom trhu, ktorý spája alebo umožňuje spájanie záujmov viacerých tretích strán nakupovať a predávať finančné nástroje v systéme a v súlade s nediskriminačnými pravidlami spôsobom, ktorého výsledkom je zmluva týkajúca sa finančných nástrojov prijatých na obchodovanie podľa jeho pravidiel a/alebo systémov a ktorý je povolený a funguje pravidelne a v súlade s ustanoveniami MiFID;

STRATÉGIA

Stratégia vykonávania pokynov – Prima banka Slovensko, a.s.;

SYSTEMATICKÝ INTERNALIZÁTOR

obchodník s cennými papiermi, ktorý na organizovanom, opakovanom a systematickom základe obchoduje na vlastný účet tak, že vykonáva pokyny Klienta mimo regulovaného trhu alebo mimo mnohostranného obchodného systému;

ŠPECIFICKÉ INŠTRUKCIE KLIENTA

inštrukcie Klienta uvedené v Pokyne, ktorými Klient špecifikuje skutočnosti, na základe ktorých má byť Pokyn vykonaný;

ZÁKON

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

3. Rozsah aplikácie Stratégie

3.1. Stratégia sa vzťahuje na Profesionálnych a Neprofesionálnych klientov Banky.

3.1.1. Stratégia sa aplikuje na investičné služby a investičné činnosti vykonávané Bankou v zmysle §6 ods.(1) Zákona, a to:

3.1.1.1. prijatie a postúpenie Pokynu Klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých Finančných nástrojov

3.1.1.2. vykonanie Pokynu Klienta na jeho účet.

3.2.1. Banka uplatní postupy a opatrenia Stratégie v prípade investičnej služby vykonania Pokynu na účet Klienta vtedy, ak: Banka na základe pokynu Klienta vystupuje ako obstarávateľ, sprostredkovateľ, agent alebo vykonávateľ Pokynu na nákup alebo predaj Finančných nástrojov pričom vyvíja činnosti a postupy smerujúce k vykonaniu tohto Pokynu, ktoré môžu ovplyvniť výsledok vykonania Pokynu; a súčasne

3.2.2. Klient je v súlade so Zákonom oprávnený spoliehať sa, že Banka podnikne všetky nevyhnutné kroky na zabezpečenie ochrany jeho záujmu vo vzťahu k cene alebo vo vzťahu k ostatným Kritériám.

3.3. Stratégiu Banka neuplatní:

3.3.1. v prípade zadania Pokynu obsahujúceho Špecifické inštrukcie Klienta na vykonanie Pokynu v zmysle bodu č. 11. tejto Stratégie,

3.3.2. v prípade, že je Klient Bankou kategorizovaný ako Oprávnená protistrana v zmysle § 73u Zákona.

4. Princíp najlepšieho vykonania pokynu

4.1. Pri vykonávaní Pokynov na účet Klienta sa Banka zaväzuje podniknúť všetky nevyhnutné kroky a opatrenia za účelom zabezpečenia najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu na účet Klienta.

4.2. Banka pri vykonávaní Pokynov na účet Klienta zohľadní Kritériá vykonania pokynu uvedené v bode č. 7. tejto Stratégie, pričom Banka stanoví relatívnu dôležitosť Kritérií vykonania pokynu na základe dostupných informácií z trhu, odborného úsudku a skúseností Banky z jej pôsobenia na finančných trhoch a súčasne zohľadní Faktory popísané v bode č. 8. tejto Stratégie.

4.3. Zároveň Banka pri vykonávaní Pokynov použije rôzne Miesta výkonu pri zohľadnení Faktorov tak, aby dosiahla zabezpečenie požiadavky najlepšieho vykonania Pokynu.

4.4. V prípade, že Klient požaduje vykonanie Pokynu na základe ním v Pokyne špecifikovaných konkrétnych inštrukcií v zmysle bodu č. 11. tejto Stratégie a Banka takýto Pokyn vykoná v súlade s týmito inštrukciami, povinnosť Banky dodržať princíp najlepšieho vykonania Pokynu sa bude považovať za splnenú.

4.5. Princíp najlepšieho vykonania Pokynu sa vzťahuje na Finančné nástroje, Miesta výkonu a Klientov obsiahnutých v tejto Stratégii a v rozsahu definovanom v bode č. 3. tejto Stratégie.

5. Finančné nástroje

5.1. Banka pri uplatňovaní Stratégie rozlišuje medzi:

5.1.1. Finančnými nástrojmi, s ktorými sa obchoduje výhradne na Regulovaných trhoch;

5.1.2. Finančnými nástrojmi, s ktorými sa obchoduje výhradne na OTC trhoch; a

5.1.3. Finančnými nástrojmi, s ktorými sa obchoduje tak na regulovaných trhoch, ako aj na OTC trhoch.

6. Miesta výkonu

6.1. Zoznam Miest výkonu pre jednotlivé Finančné nástroje, na ktoré Banka kladie dôraz pri vykonávaní Pokynov v zmysle tejto Stratégie je uvedený v prílohe tejto Stratégie na adrese www.primabanka.sk. Zoznam Miest výkonu nie je vyčerpávajúci ale zahŕňa Miesta výkonu, na ktoré Banka kladie dôraz pri vykonávaní Pokynov v zmysle tejto Stratégie. Banka si súčasne vyhradzuje právo, v prípadoch, kedy to uzná za vhodné v súvislosti s vykonávaním Stratégie, pridávať alebo odoberať konkrétne Miesta výkonu.

6.2. Zoznam Miest výkonu pre jednotlivé Finančné nástroje bude Bankou pravidelne prehodnocovaný a aktualizovaný za účelom identifikácie tých Miest výkonu, ktoré umožnia Banke trvale získavať najlepší možný výsledok vykonávania Pokynov.

- 6.3. Banka bude aktualizovať zoznam Miest výkonu na webovom sídle www.primabanka.sk, pričom Banka nie je povinná informovať Klienta o zmenách uskutočnených v zozname Miest výkonu. Z tohto dôvodu Banka odporúča Klientovi sledovať aktuálny/priebežne aktualizovaný zoznam Miest výkonu na vyššie uvedenom webovom sídle.
- 6.4. Banka sa súčasne zaväzuje, že nebude určovať ani účtovať poplatky a provízie spojené s vykonávaním Pokynov spôsobom, ktorý by diskriminoval niektoré Miesta výkonu.

7. Kritériá vykonávania pokynov

- 7.1. S výnimkou prípadov, kedy Klient požaduje vykonanie pokynu na základe Špecifických inštrukcií, Banka pri vykonávaní Pokynov Klienta berie do úvahy okruh Kritérií, ktoré ovplyvňujú rozhodovanie Banky o Mieste vykonania Pokynu. Medzi tieto Kritériá patria cena, náklady, rýchlosť, pravdepodobnosť vykonania a vysporiadania Pokynu, spoločne s akýmkoľvek inými okolnosťami ovplyvňujúcimi výsledok vykonania Pokynu.
- 7.2. Vo všeobecnosti, Banka pri vykonávaní Pokynov Klientov používa ako prioritné Kritérium cenu príslušného Finančného nástroja spoločne s nákladmi spojenými s vykonaním Pokynu, ktoré vznikli Klientovi, vrátane poplatkov pre Miesta výkonu, poplatkov za zúčtovanie a vyrovnanie a akýchkoľvek poplatkov hradených tretím osobám zapojeným do vykonania pokynu.
- 7.3. Na druhej strane, Banka môže na základe vlastného úsudku v prípade niektorých Klientov, Pokynov, Finančných nástrojov alebo Miest výkonu, prisúdiť vyššiu prioritu iným Kritériám ako je cena a náklady za účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu.
- 7.4. V prípadoch, kedy Banka vykonáva Pokyn Klienta vo vzťahu k Finančným nástrojom obchodovaným výhradne na OTC trhoch, Banka ako prioritné Kritérium použije pravdepodobnosť vykonania a vysporiadania Pokynu. V takomto prípade, Banka po prijatí Pokynu týkajúceho sa Finančných nástrojov obchodovaných na OTC trhoch a získaní súhlasu Klienta s vykonaním tohto Pokynu na OTC trhoch zabezpečí bezodkladné vykonanie Pokynu Klienta na základe kritéria pravdepodobnosti vykonania a vysporiadania Pokynu.
- 7.5. Pri aplikácii tejto Stratégie Banka môže vystupovať pri obchodoch s Finančnými nástrojmi obchodovanými na OTC trhoch ako aktívna protistrana, pričom v niektorých prípadoch stanoví cenu na základe svojich vlastných interne vyvinutých modelov. Pretože

v prípade obchodov na OTC trhoch sú transakcie realizované a vysporiadované mimo organizovaného obchodného systému, Banka nesmie byť braná na zodpovednosť za nevykonanie maximálneho úsilia na zabezpečenie povinností vyplývajúcich z tejto Stratégie v prípade, ak realizácia alebo vysporiadanie Pokynu nenastane v dôsledku porušenia povinností na strane Klienta.

- 7.6. Za účelom identifikácie najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu pre Klienta, Banka neporovnáva výsledky, ktoré môžu byť dosiahnuté na základe aplikácie tejto Stratégie s výsledkami, ktoré by mohli byť dosiahnuté pre Klienta inou finančnou inštitúciou na základe aplikácie stratégie vykonávania Pokynov tejto spoločnosti alebo na základe inej štruktúry poplatkov a provízií.

8. Faktory ovplyvňujúce kritériá vykonania Pokynu

- 8.1. Banka pri určovaní dôležitosti Kritérií vykonávania Pokynov Klientov zohľadní tieto skutočnosti:
- 8.1.1. charakteristiku Klienta,
 - 8.1.2. povahu Pokynu Klienta,
 - 8.1.3. charakteristiku Finančných nástrojov, ktoré sú predmetom Pokynu,
 - 8.1.4. charakteristiku Miest výkonu, kam/na ktoré môže byť Pokyn postúpený.

9. Výber Miesta výkonu pre jednotlivé Finančné nástroje

- 9.1. S výnimkou prípadov, kedy Klient požaduje vykonanie Pokynu na základe Špecifických inštrukcií, Banka pri vykonávaní Pokynov Klienta použije pri výbere Miesta výkonu nasledujúce postupy:
- 9.1.1. Banka bude vystupovať sama o sebe ako Miesto výkonu v prípadoch, kedy na základe posúdenia Kritérií a Faktorov uvedených vyššie Banka usúdi, že takto dosiahnutý výsledok vykonania Pokynu bude predstavovať najlepší možný výsledok vykonania Pokynu,
 - 9.1.2. v prípade Finančných nástrojov obchodovaných na jednom alebo viacerých Regulovaných trhoch, na ktoré Banka má priamy prístup, Banka pri zohľadnení Kritérií a Faktorov uvedených vyššie vykoná Pokyn na týchto trhoch v prípade, ak Banka usúdi, že takto dosiahnutý výsledok vykonania Pokynu bude pre Klienta predstavovať najlepší možný výsledok vykonania Pokynu,
 - 9.1.3. v prípade Finančných nástrojov obchodovaných na jednom alebo viacerých Regulovaných trhoch, na ktoré Banka nemá priamy prístup, Banka pri zohľadnení Kritérií

a Faktorov uvedených vyššie postúpi Pokyn tretej osobe (prostredníctvom ktorej vstupuje na tieto Regulované trhy) v prípade, ak Banka usúdi, že takto dosiahnutý výsledok vykonania Pokynu bude predstavovať pre Klienta najlepší možný výsledok vykonania Pokynu,

- 9.1.4. v prípade Finančných nástrojov obchodovaných na jednom alebo viacerých Regulovaných trhoch, na ktoré Banka má priamy prístup alebo na ne nepristupuje prostredníctvom tretej osoby, Banka pri zohľadnení Kritérií a Faktorov uvedených vyššie môže vykonať pokyn na OTC trhoch v prípade, ak Banka usúdi, že takto dosiahnutý výsledok vykonania Pokynu bude pre Klienta predstavovať najlepší možný výsledok vykonania Pokynu,
- 9.1.5. v prípade Finančných nástrojov obchodovaných na OTC trhoch, Banka pri zohľadnení Kritérií a Faktorov uvedených vyššie vykoná Pokyn na OTC trhoch.
- 9.2. Banka pri výbere Miesta výkonu môže rozhodnúť, že Pokyn Klienta vykoná prostredníctvom Systematického internalizátora, ak Banka usúdi, že takto dosiahnutý výsledok vykonania Pokynu bude predstavovať pre Klienta najlepší možný výsledok vykonania Pokynu.

10. Spôsoby vykonania Pokynu

- 10.1. Odhliadnuc od prípadu, kedy Klient požiadala o vykonanie Pokynu na základe Špecifických inštrukcií Klienta (v zmysle bodu č. 11. tejto Stratégie), Banka vykoná Pokyn Klienta jedným z nasledujúcich spôsobov:
 - 10.1.1. vykonanie Pokynu spôsobom, kde Banka sama o sebe vystupuje ako Miesto výkonu,
 - 10.1.2. vykonanie Pokynu na OTC trhoch,
 - 10.1.3. v prípadoch kedy má Banka priamy prístup na Regulovaný trh, vykonanie Pokynu priamo Bankou na Regulovaných trhoch,
 - 10.1.4. v prípadoch kedy nemá Banka priamy prístup na Regulovaný trh, vykonanie Pokynu prostredníctvom tretej strany na Regulovaných trhoch, s ktorou Banka uzatvorila dohodu o vykonávaní Pokynov na týchto trhoch.
- 10.2. V prípadoch, kedy Banka sama o sebe vystupuje ako Miesto výkonu a vykoná Pokyn Klienta oproti vlastnému portfóliu daného Finančného nástroja („do vlastnej knihy“), Banka pri určovaní ceny berie do úvahy typ Finančného nástroja, splatnosť, menu, likviditu daného Finančného nástroja, kreditný spread, rating emitenta Finančného nástroja, prípadne iné skutočnosti, ktoré ovplyvňujú výšku ceny Finančného nástroja a použije všetky dostupné informácie zo zdrojov, ktoré sú považované za spoľahlivé, vrátane informácií dostupných z Regulovaných trhov, Systémových

internalizátorov, informácií od sprostredkovateľov, brokerských spoločností a distribútorov reálnych dát, za účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu.

- 10.3. Súčasne Banka na tento spôsob vykonania Pokynu aplikuje túto Stratégiu a k vlastnému portfóliu pristupuje ako k Miestu výkonu, inými slovami, Banka použije spôsob vykonania Pokynu do vlastného portfólia iba v prípadoch, kedy je odôvodnené domnievať sa, že vykonanie Pokynu do vlastného portfólia zabezpečí dosiahnutie najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu, pri zohľadnení Kritérií vykonávania Pokynov.
- 10.4. V prípadoch, kedy Banka postúpi vykonanie Pokynu tretej strane, Banka vynaloží všetko potrebné úsilie, aby zabezpečila, že tretia strana bude pri vykonaní Pokynu postupovať podľa tejto Stratégie alebo podľa stratégie vykonávania Pokynov, ktorú Banka považuje za vhodnú. Rovnako Banka môže postúpiť Pokyn tretej strane, ak Banka usúdila, že tretia strana predstavuje pre Klienta najlepšie Miesto vykonania pokynu.

11. Špecifické inštrukcie Klienta

- 11.1. V prípadoch, kedy Klient v Pokyne uvedie Špecifické inštrukcie na vykonanie Pokynu, Banka vykoná pokyn na základe týchto Špecifických inštrukcií klienta.
- 11.2. Banka upozorňuje Klienta, že poskytnutím Špecifických inštrukcií na vykonanie Pokynu:
 - 11.2.1. Banka nebude môcť uskutočniť kroky na dosiahnutie najlepšieho výsledku vykonania pokynu uvedené v tejto Stratégii s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pri vykonávaní Pokynov vo vzťahu k týmto Špecifickým inštrukciám,
 - 11.2.2. Banka nenesie zodpovednosť za vykonanie Pokynu v zmysle tejto Stratégie,
 - 11.2.3. Banka nemôže zaručiť vykonanie Pokynu a ukončenia transakcie,
 - 11.2.4. výsledok dosiahnutý takto vykonaným Pokynom (podľa Špecifických inštrukcií klienta) sa bude považovať za najlepší možný.
- 11.3. V prípadoch, kedy sa Špecifické inštrukcie dotýkajú iba určitej časti Pokynu, Banka bude naďalej uplatňovať Stratégiu pre tie časti Pokynu, ktoré nie sú ovplyvnené Špecifickými inštrukciami Klienta (ak to povaha jednotlivého obchodu dovoľuje).

12. Typológia pokynov

- 12.1. Cieľom Stratégie je zabezpečiť čo najlepšie vykonanie štandardného Pokynu Klienta, to znamená Pokynu bez obmedzení a bez

Špecifických inštrukcií. V prípadoch, kedy Klient uvedie v Pokyne Špecifické inštrukcie alebo zadá Banke Limitovaný pokyn, Banka použije na vykonanie Pokynu ustanovenia upravujúce Špecifické inštrukcie (bod č. 11 tejto Stratégie).

- 12.2. Limitovaný pokyn predstavuje Pokyn kupovať alebo predávať Finančný nástroj v rámci určeného cenového limitu alebo výhodnejšie a v určenom objeme. Pokiaľ ide o Limitované pokyny Klienta týkajúce sa akcií prijatých na obchodovanie na Regulovanom trhu, ktoré nie sú hneď vykonané podľa prevládajúcich trhových podmienok, pokiaľ Klient písomne neuvedie na Pokyne inak, Banka nie je povinná prijať opatrenia na umožnenie najskoršieho možného vykonania tohto Pokynu okamžitým zverejnením tohto Limitovaného pokynu Klienta spôsobom, ktorý umožňuje ľahký prístup pre ostatných účastníkov trhu, pokiaľ sa Banka na základe vlastného uváženia nerozhodne inak.
- 12.3. V prípade, ak Klient špecifikuje takúto požiadavku na Pokyn, táto povinnosť sa považuje za splnenú, ak Banka postúpi Limitovaný pokyn Klienta na Regulovaný trh.
- 12.4. Rovnako v prípade Limitovaných pokynov akcií obchodovaných na Regulovaných trhoch, na ktoré nemá Banka priamy prístup a pristupuje na ne prostredníctvom tretej osoby, Klient berie na vedomie, že tieto tretie strany majú možnosť na základe vlastného uváženia rozhodnúť o okamžitom zverejnení Pokynu a súčasne výslovne oprávňuje a inštruuje Banku využívať tretie strany v tomto zmysle.

13. Vykonávanie Pokynov na OTC trhoch

- 13.1. Banka informuje Klienta, že v súlade so Stratégiou Banka môže vykonať Pokyny Klienta mimo Regulovaného trhu, mimo Systémového internalizátora alebo mimo MTF v prípadoch, kedy na základe posúdenia Kritérií a Faktorov prinesie takéto vykonanie Pokynu podľa uváženia Banky, najlepší možný výsledok pre Klienta.

14. Pravidlá vykonania Pokynu a spájanie Pokynov

- 14.1. Banka pri vykonávaní Pokynov bude postupovať tak, aby zabezpečila:
 - 14.1.1. bezodkladné, spravodlivé a pohotové vykonanie Pokynov Klienta vo vzťahu k Pokynom ostatných Klientov alebo k obchodným záujmom obchodníka s cennými papiermi,
 - 14.1.2. vykonanie inak porovnateľných Pokynov Klienta postupne podľa času ich prijatia a

bezodkladne s výnimkou prípadov, keď to povaha Pokynu alebo prevládajúce podmienky na trhu neumožňujú, alebo ak to nie je v záujme Klienta,

- 14.1.3. bezodkladné presné zaznamenanie a alokovanie vykonaných Pokynov Klienta,
- 14.1.4. okamžité informovanie Neprofesionálneho klienta o akýchkoľvek vážnych prekážkach týkajúcich sa riadneho vykonania Pokynov, o ktorých má Banka vedomosť,
- 14.1.5. bezodkladné a správne prevedenie všetkých Finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Klienta prijatých pri vyrovnaní vykonaného Pokynu na účet príslušného Klienta.
- 14.2. Banka sa súčasne zaväzuje, že nezneužije informácie o nevykonaných Pokynoch Klienta a prijme príslušné opatrenia na to, aby zabránila zneužitiu týchto informácií zo strany ktorejkoľvek svojej príslušnej osoby.
- 14.3. Pri vykonávaní Pokynov Bankou v zmysle tejto Stratégie nie je dovolené spájanie Pokynov Klienta s pokynmi iných Klientov alebo spájanie obchodov na vlastný účet Banky s Pokynmi Klienta.

15. Monitorovanie, vyhodnocovanie účinnosti a aktualizácia Stratégie

- 15.1. Banka bude monitorovať účinnosť opatrení na vykonávanie Pokynov a Stratégie na účely identifikácie a nápravy nedostatkov.
- 15.2. Banka bude pravidelne, najmenej však raz ročne, vyhodnocovať účinnosť Stratégie, a to predovšetkým vyhodnotením:
 - 15.2.1. či Miesta výkonu do nej zahrnuté umožňujú získať najlepší možný výsledok pre Klienta, a
 - 15.2.2. či je potrebné urobiť zmeny svojich opatrení na vykonávanie Pokynov.
- 15.3. Banka bude pravidelne, najmenej raz ročne a pri podstatných zmenách, ktoré majú vplyv na schopnosť Banky získať najlepší možný výsledok pre svojich Klientov pri vykonávaní Pokynov, aktualizovať Stratégiu.
- 15.4. Banka oznámi Klientom všetky podstatné zmeny svojich opatrení na vykonávanie Pokynov alebo zmeny Stratégie prostredníctvom zverejnenia aktualizovanej verzie Stratégie na adrese www.primabanka.sk.

16. Súhlas Klienta

- 16.1. STRATÉGIA VYKONÁVANIA POKYNOV
Klient svojim podpisom na tejto Stratégii vyjadruje svoj súhlas so Stratégiou vykonávania pokynov.

16.2. ZVEREJŇOVANIE LIMITOVANÝCH POKYNOV

Klient svojim podpisom vydáva Banke inštrukciu, aby v prípade Limitovaných pokynov týkajúcich sa akcií prijatých na obchodovanie na Regulovanom trhu, ktoré nie sú hneď vykonané podľa prevládajúcich trhových podmienok, nezverejnila (okamžite nezverejnila) tento Limitovaný pokyn Klienta spôsobom, ktorý umožňuje ľahký prístup pre ostatných účastníkov trhu, pokiaľ sa Banka na základe vlastného uváženia nerozhodne inak alebo pokiaľ Klient nevydá písomne iné inštrukcie priamo v Pokyne.

16.3. VYKONÁVANIE POKYNOV NA OTC TRCHOCH

Klient svojim podpisom na tejto Stratégii udeľuje Banke výslovný súhlas na vykonávanie Pokynov Klienta na OTC trhoch (udeľuje súhlas na vykonávanie Pokynov mimo Regulovaného trhu, mimo Systémového internalizátora a

mimo MTM) na všetky Pokyny, Finančné nástroje a obchody Klienta.

16.4. POUŽÍVANIE PROSTRIEDKOV ELEKTRONICKEJ KOMUNIKÁCIE

Vzhľadom na súvislosti, za ktorých sa uskutočňuje alebo má uskutočňovať obchodný vzťah medzi Bankou a Klientom, Klient svojim podpisom na tejto Stratégii potvrdzuje, že má pravidelný prístup k internetu a súhlasí s poskytovaním informácií o Stratégii vykonávania pokynov, Miestach výkonu, o súvisiacich zmenách a aktualizáciách prostredníctvom webového sídla Banky na adrese www.primabanka.sk.

Klient:

Obchodné meno/Meno a priezvisko:

Sídlo/Adresa trvalého pobytu:

IČO/Rodné číslo:

*E-mail:

Číslo Klienta v BIS MIDAS:

dňa

Klient

Podpis:

Zoznam príloh:

Príloha č. 1: Zoznam Miest výkonu

*Upozornenie: V prípade, ak Klient neposkytne Banke e-mailovú adresu, Banka nebude môcť splniť svoju povinnosť v zmysle §73v, ods.(2), písmeno (c) a oznámiť Klientovi v elektronickej forme adresu webového sídla a miesto na webovom sídle, kde sú k dispozícii informácie týkajúce sa Stratégie vykonávania pokynov – Prima banka Slovensko, a.s. V takomto prípade sa táto povinnosť Banky považuje za splnenú v momente podpisu Stratégie v listinnej forme Klientom.

Príloha č. 1: Zoznam Miest výkonu

1. Miesta výkonu sú miesta, ktoré Banka využíva pri vykonávaní Pokynov Klientov pre jednotlivé Finančné nástroje, v zmysle ustanovení bodu č. 6. Stratégie vykonávania pokynov – Prima banka Slovensko, a.s.
2. Zoznam Miest výkonu nie je vyčerpávajúci, ale obsahuje tie miesta výkonu, ktoré trvale umožňujú Banke získať najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov Klienta. Zoznam Miest výkonu bude monitorovaný a aktualizovaný v zmysle Stratégie. Banka si vyhradzuje právo:
 - 2.1. využiť pri vykonávaní Pokynu Klienta iné Miesta výkonu okrem Miest výkonu uvedených v tomto zozname v prípade, keď Banka usúdi, že je to v súlade so Stratégiou a v súlade s účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku vykonania,
 - 2.2. odobrať ktorékoľvek Miesto výkonu zo zoznamu.
3. V prípadoch, kedy Banka sama o sebe vystupuje ako Miesto výkonu, Banka postupuje podľa bodu 10.2. tejto Stratégie.

ZOZNAM MIEST VÝKONU PRE:

Akcie	Dlhopisy
Prima banka Slovensko, a.s. Burza cenných papierov Bratislava (BSE) Prague Stock Exchange (PSE)* Warsaw Stock Exchange (WSE)* Wiener Börse (VSE)* XETRA Frankfurt (XET)* NYSE USA* London Stock Exchange (LSE)* NYSE EURONEXT France* Börse Frankfurt* Frankfurter Wertpapierbörse* Baden-Wuerttembergische Wertpapierbörse zu Stuttgart* Bayerische Börse* Börse Berlin-Bremen* Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg* Niedersächsische Börse zu Düsseldorf* Euronext Brussels* Nordic Exchange in Copenhagen* Nordic Exchange in Helsinki Euronext Paris* Athens Exchange* London Stockexchange Group* The Irish Stock Exchange* Borsa Italiana* Societe de la Bourse de Luxembourg* Euronext Amsterdam Effectenbeurs* Oslo Bors* Gielda Papierow Wartosiowych* Euronext Lisbon* Russian Trading System bzw. Micex* Nordic Exchange in Stockholm* The Swiss Exchange* Virt-X* Mercado Continuo Expanol, Bolsa de Madrid* Budapest Stock Exchange* Segment der National Association of Securities Dealers* American Stock Exchange* Toronto Stock Exchange*	Prima banka Slovensko, a.s. Burza cenných papierov Bratislava (BSE) Prague Stock Exchange (PSE)* Warsaw Stock Exchange (WSE)* Wiener Börse (VSE)* XETRA Frankfurt (XET)* NYSE USA* London Stock Exchange (LSE)* NYSE EURONEXT France* Börse Stuttgart* Frankfurter Wertpapierbörse* Baden-Wuerttembergische Wertpapierbörse zu Stut.* Bayerische Börse* Börse Berlin-Bremen* Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg* Niedersächsische Börse zu Düsseldorf* Euronext Brussels* Nordic Exchange in Copenhagen* Nordic Exchange in Helsinki Euronext Paris* Athens Exchange* London Stockexchange Group* The Irish Stock Exchange* Borsa Italiana* Societe de la Bourse de Luxembourg* Euronext Amsterdam Effectenbeurs* Oslo Bors* Gielda Papierow Wartosiowych* Euronext Lisbon* Russian Trading System bzw. Micex* Nordic Exchange in Stockholm* The Swiss Exchange* Virt-X* Mercado Continuo Expanol, Bolsa de Madrid* Budapest Stock Exchange* Segment der National Association of Sec. Dealers* American Stock Exchange* Toronto Stock Exchange*

Australian Stock Exchange* The Stock Exchange of Hong Kong* Tokyo Stock Exchange* New Zealand Exchange Limited* The Johannesburg Stock Exchange* OTC	Australian Stock Exchange* The Stock Exchange of Hong Kong* Tokyo Stock Exchange* New Zealand Exchange Limited* The Johannesburg Stock Exchange* OTC
---	---

* indikuje, že na Miesto výkonu Banka vstupuje prostredníctvom tretej strany