



STRATÉGIA POSTUPOVANIA POKYNOV spoločnosti SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s., Kuzmányho 8, 010 01 Žilina, IČO: 35 746 220, zapísanej v OR OS Žilina, odd. Sa, vložka č.10356/L

Na základe Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len „MiFID“) a v zmysle § 73r zákona č.566/2001 o cenných papieroch v platnom znení (ďalej len „ZoCP“) dodržiava SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. ako obchodník s cennými papiermi túto **Stratégiu postupovania pokynov**. Stratégia postupovania pokynov predstavuje popis spôsobu vykonávania pokynov Klientov zo strany SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. tak, aby Klient dosiahol najlepší možný výsledok pri realizácii svojho pokynu. Stratégia je prístupná na www.sevis.sk a v obchodných priestoroch SBF. Účelom tohto dokumentu je zverejnenie Stratégie postupovania pokynov SEVISBROKERS FINANCE o.c.p.,a.s. pri realizácii obchodov s finančnými nástrojmi, poskytnutie zákonom požadovaných informácií Klientom SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.

1. Definícia základných pojmov

Stratégia - Stratégia vykonávania pokynov SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.

SBF - SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.

Finančné nástroje (FN) - nástroje finančného trhu, vo vzťahu ku ktorým aplikuje SBF podľa rozsahu svojho povolenia na poskytovanie investičných služieb túto Stratégiu:

- a. prevoditeľné cenné papiere:
 - i. akcie, dočasné listy a iné cenné papiere, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami, vydané v Slovenskej republike (ďalej len „SR“) alebo v zahraničí a poukážky zastupujúce akcie vydané v SR alebo v zahraničí,
 - ii. dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky zastupujúce takéto cenné papiere vydané v SR alebo v zahraničí,
 - iii. iné cenné papiere (ďalej len „CP“) ako uvedené (i) a (ii) vydané v SR alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť CP podľa (i) alebo (ii) alebo ktoré umožňujú vyrovnanie v hotovosti určené na základe prevoditeľných CP, mien, úrokových mier alebo výnosov, komodít, iných indexov alebo ukazovateľov,
- b. nástroje peňažného trhu - nástroje, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, najmä pokladničné poukážky a vkladové listy; nástrojmi peňažného trhu nie sú platobné prostriedky
- c. podielové listy - CP, s ktorými je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v otvorenom podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku

Klient – osoba, ktorej SBF poskytuje investičnú službu alebo vedľajšiu službu a môže mať pridelenú kategóriu profesionálny alebo neprofesionálny Klient

Miesto výkonu - regulovaný trh, MTF, systematický internalizátor, tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte

MTF – mnohostranný obchodný systém prevádzkovaný investičnou spoločnosťou alebo organizátorom trhu, 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 - predstavujú všetky trhy mimo regulovaného trhu, systematického internalizátora a mimo MTF predovšetkým trhy, na ktorých poskytuje likviditu nevyhnutnú na vykonanie pokynu tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte

Pokyn - inštrukcia Klienta na nákup alebo predaj FN na účet Klienta, akceptovaná SBF za účelom jej vykonania; za pokyn sa na účely tejto Stratégie považuje ak rozhodnutie obchodovať s FN pri riadení portfólia

Regulovaný trh - znamená multilaterálny 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

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 MTF

Konkrétne inštrukcie Klienta – predstavujú Inštrukcie Klienta uvedené v pokyne, ktorými Klient špecifikuje skutočnosti, na základe ktorých má byť pokyn vykonaný



2. Rozsah použitia Stratégie

Táto Stratégia sa neuplatní, ak pokyny prijaté od Klienta alebo rozhodnutia riadiť portfólio na účet Klienta SBF tiež vykonáva. Táto Stratégia postupovania pokynov sa vzťahuje na všetkých profesionálnych a neprofesionálnych Klientov SBF a na všetky prípady, kedy SBF pri poskytovaní služby prijatie a postúpenie pokynu Klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých FN podľa § 6 ods.1 písm. a) ZoCP postupuje pokyny tretej osobe na účely ich vykonania. Táto Stratégia sa uplatní aj pri poskytovaní služby riadenie portfólia podľa § 6 ods.1 písm. d) ZoCP, ak SBF postupuje pokyny vyplývajúce z rozhodnutia obchodovať s FN na účet Klienta na vykonanie tretej osobe. Táto Stratégia sa neuplatní, ak Klient udelí pokyn obsahujúci konkrétnu inštrukciu. Táto Stratégia sa neuplatňuje pri plnení pokynov oprávnených protistrán (§ 73u ZoCP).

3. Princíp najlepšieho vykonania pokynu

SBF je povinný konať podľa § 73b ZoCP v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou v záujme Klienta. V súvislosti s postupovaním pokynov SBF nehradí ani neprijíma žiaden poplatok ani províziu, ani ich neposkytuje a celkové plnenie pri postúpení pokynu Klienta predstavuje cena FN a náklady spojené vykonaním transakcie, vrátane poplatkov tretích osôb, poplatkov pre Miesta výkonu, poplatkov za zúčtovanie a vyrovnanie.

SBF prijaté pokyny prednostne aj vykonáva v zmysle svojej Stratégie vykonávania pokynov. Ak SBF na základe Stratégie vykonávania pokynov SBF určí vhodné Miesto výkonu a zároveň SBF nemá priamy prístup na vybrané Miesto výkonu, rozhodne SBF, že v záujme Klienta jeho pokyn postúpi na vykonanie tretej osobe a vo vzťahu k tomuto pokynu sa ďalej uplatní táto Stratégia. Spôsob výberu vhodného Miesta výkonu vyplýva zo Stratégie vykonávania pokynov SBF.

Pri postúpení pokynu Klienta tretej strane sa na vykonanie pokynu uplatní v plnom rozsahu stratégia vykonávania pokynov tejto tretej strany, pričom SBF sa zaväzuje vynaložiť všetko potrebné úsilie, aby zabezpečil, že tretia strana bude pri vykonaní Pokynu postupovať v najširšom možno rozsahu podľa Stratégie vykonávania pokynov SBF alebo podľa svojej vlastnej stratégie vykonávania pokynov, ak ju SBF považuje za vhodnú.

4. Kritéria postúpenia pokynu

Ak má SBF uzatvorenú dohodu o spracovaní pokynov Klienta pre vybrané Miesto výkonu len s jednou treťou stranou, postúpi pokyn Klienta na vykonanie tejto tretej strane. Cieľom tejto Stratégie nie je vyhľadávanie nových tretích strán pre postúpenie pokynov Klientov SBF, a preto SBF nebude týmto spôsobom postupovať.

V prípade, ak do úvahy prichádza viacero tretích strán, s ktorými má SBF uzatvorenú dohodu o spracovaní pokynov Klienta pre vybrané Miesto výkonu, zohľadňuje SBF pri postupovaní pokynu Klienta pri získavaní najlepšieho možného výsledku pre Klienta predovšetkým cenu spolu s nákladmi transakcie, rýchlosť vykonania pokynu, pravdepodobnosť vykonania pokynu a pravdepodobnosť vyrovnania obchodu, s možnosťou zohľadniť v konkrétnom prípade prednostne aj iné podstatné kritérium vykonania pokynu Klienta (ďalej len „**kritériá postúpenia pokynu**“). Spôsob postúpenia pokynu vyberá SBF predovšetkým z hľadiska ceny FN a nákladov spojených s vykonaním pokynu, ktoré vzniknú Klientovi a ktoré budú priamo spojené s vykonaním pokynu, vrátane poplatkov pre miesta výkonu, poplatkov za zúčtovanie a vyrovnanie a akýchkoľvek poplatkov hradených tretím osobám zapojeným do vykonania pokynu.

Ak je to vhodné vzhľadom na typ Klienta, povahu jeho pokynu, charakteristiku FN, ktoré sú predmetom pokynu alebo charakteristiku miesta výkonu (ďalej len „**ďalšie skutočnosti ovplyvňujúce postúpenie pokynu**“), môže SBF v záujme dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pre Klienta zohľadniť v jednotlivom prípade prednostne iné kritérium postúpenia pokynu ako je cena a náklady transakcie.

Limitované pokyny Klienta týkajúce sa akcií prijatých na obchodovanie na Regulovaných trhoch, ktoré postúpi SBF na vykonanie tretej strane môžu byť podľa vlastného rozhodnutia tretej strany okamžite zverejnené a Klient s takýmto postupom súhlasí.

5. Tretie strany

SBF postupuje svoje pokyny na vykonanie týmto tretím stranám:

SAXO Bank

Across Wealth Management, o.c.p., a.s.

6. Monitoring a vyhodnocovanie

SBF bude pravidelne monitorovať dodržiavanie Stratégie a hodnotiť jej účinnosť a kvalitu vykonávania pokynov zo strany tretích strán. Vyhodnocovanie bude vykonávané každoročne. Identifikácia a náprava prípadných nedostatkov bude vykonávaná priebežne. Každú podstatnú zmenu tejto Stratégie oznámi SBF Klientovi prostredníctvom uverejnenia aktuálnej verzie na www.sevis.sk.