



Stratégia postupovania pokynov

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B (ďalej aj len „obchodník“ alebo “Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky”)

Úvod Čl. 1

Obchodník postupuje prijaté pokyny klientov zriaďovateľovi org. zložky Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky, tzn. zahr. banke Fio banka, a.s. (oprávnenej poskytovať investičné služby). Postup podľa predchádzajúcej vety sa uplatní pre každý druh finančného nástroja, s ktorým obchodník umožňuje svojim klientom obchodovať. Fio banka, a.s. následne postupuje prijaté pokyny na konkrétny regulovaný trh (resp. iné miesto výkonu), ak má naň priamy prístup (vykonávanie pokynov), alebo svojim zmluvným partnerom - zahraničným obchodníkom s cennými papiermi (postupovanie pokynov), a to v súlade s jej stratégiou vykonávania pokynov, pričom výber trhu alebo zmluvného partnera, ktorému je pokyn takto postúpený, závisí od konkrétnej inštrukcie klienta týkajúcej sa daného finančného nástroja a trhu (miesta výkonu), na ktorom má byť pokyn vykonaný.

Čl. 2

Ak pokyn klienta neobsahuje inštrukciu týkajúcu sa trhu (táto situácia môže nastať v prípade pokynu podaného telefonicky alebo osobne), postupuje Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej

banky pri postupovaní takéhoto pokynu v súlade s čl. 3 a nasl. tejto stratégie.

UPOZORNENIE: Konkrétne inštrukcie klienta (ak ich obchodník prijme) môžu obchodníkovi zabrániť, aby postupoval podľa tejto stratégie s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pri postupovaní pokynov vo vzťahu k tejto konkrétnej inštrukcii, vid' čl. 9 tejto stratégie.

V prípade pokynu klienta obsahujúceho konkrétnu inštrukciu postupuje Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v súlade s takouto inštrukciou (okrem prípadov uvedených v čl. 9 tejto stratégie) a povinnosť obchodníka dosiahnuť pre klienta najlepší možný výsledok sa tým považuje za splnenú.

Stratégia postupovania pokynov Čl. 3

Ak pokyn klienta neobsahuje konkrétnu inštrukciu, a takýto pokyn bol obchodníkom prijatý, obchodník pri jeho postúpení postupuje tak, aby pre svojho klienta získal najlepší možný výsledok pri zohľadnení ceny, nákladov, rýchlosti a pravdepodobnosti vykonania pokynu, vyrovnaní

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B

obchodu, veľkosti a povahy a prípadne i ďalších kritérií týkajúcich sa pokynu.

Čl. 4

Pri postupovaní pokynov klientov obchodník zohľadňuje pri určovaní dôležitosti kritérií podľa čl. 3 tieto skutočnosti:

- a) charakteristika klienta vrátane kategórie klienta,
- b) povaha pokynu klienta,
- c) charakteristika finančných nástrojov, ktoré sú predmetom tohto pokynu,
- d) charakteristika miest výkonu, kde môže byť pokyn postúpený.

Čl. 5

Ak to nie je v rozpore s konkrétnou inštrukciou klienta, v prípade pokynu neprofesionálneho klienta sa najlepší možný výsledok určuje z hľadiska celkového plnenia predstavujúceho cenu finančného nástroja a nákladov spojených s vykonaním pokynu, ktoré vzniknú klientovi a ktoré sú priamo spojené s vykonaním pokynu, vrátane poplatku pre miesto výkonu. Poradie ďalších kritérií uvedených v čl. 3 zodpovedá dôležitosti, ktorú im obchodník prikladá pri zohľadnení skutočností uvedených v čl. 4 (dôležitým faktorom je najmä likvidita), obchodník si však vyhradzuje právo priradiť v konkrétnom prípade jednotlivým faktorom inú dôležitosť, a to v súlade s požiadavkou na poskytovanie služieb s odbornou starostlivosťou a cieľom dosiahnuť pre klienta čo možno najlepší výsledok. V prípade, ak pre finančný nástroj existuje viac ako jedno konkurenčné miesto výkonu uvedené v tejto stratégii (ďalej aj len „konkurenčné miesto výkonu“), obchodník môže určiť cieľové miesto výkonu sám alebo pokyn postúpiť Fio banke, a.s., ktoré

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B

následne doplní pokyn o chýbajúci údaj v súlade so svojou stratégiou vykonávania pokynov. Ak pokyn o chýbajúcu inštrukciu doplní obchodník, pri výbere miesta výkonu prihliada na provízie a náklady obchodníka na vykonanie pokynu v každom mieste výkonu uvedenom v tejto stratégii, ktoré je na vykonanie daného pokynu dostupné. Pri určovaní a účtovaní svojich provízií pritom obchodník nesmie postupovať spôsobom diskriminujúcim niektoré miesta výkonu.

Miesta výkonu v ČR

Čl. 6

V prípade prijatia pokynu klienta k finančnému nástroju obchodovanému na trhoch v ČR, klient už v pokyne špecifikuje trh (BCPP, RMS), na ktorý má byť tento pokyn smerovaný. V prípade, ak pri osobne alebo telefonicky zadanom pokyne trh nie je špecifikovaný, poverený zamestnanec obchodníka posúdi, na ktorom trhu možno vzhľadom na jeho likviditu a poplatky dosiahnuť najlepší výsledok a na tento trh pokyn smeruje; obchodník je však oprávnený takýto pokyn aj bez jeho doplnenia postúpiť Fio banke, a.s., ktorá následne sama doplní pokyn o chýbajúci údaj v súlade so svojou stratégiou vykonávania pokynov.

Miesta výkonu v SRN

Čl. 7

Obchodník umožňuje svojim klientom štandardne obchodovať iba na trhu XETRA, a to cez zahr. banku Fio banka, a.s. Po prijatí pokynu na tento trh ho obchodník bez zbytočného odkladu elektronicky pošle Fio banke, a.s., ktorá ho následne postúpi na trh.

Čl. 8

Ak daný finančný nástroj nie je možné na trhu XETRA zobchodovať, a obchodník napriek tomu pokyn prijal, obchodník posúdi likviditu daného finančného nástroja na iných trhoch (napr. parket Frankfurtskej burzy) vrátane poplatkov za obchod a pokyn odošle prostredníctvom zahr. banky Fio banka, a.s. na takýto alternatívny trh. Voľbu alternatívneho trhu podľa predchádzajúcej vety môže obchodník ponechať aj na Fio banku, a.s., ktorý v takom prípade postupuje podľa svojej stratégie.

Miesta výkonu v USA (netýka sa derivátov)

Čl. 9

Na miesta výkonu v USA má obchodník prístup prostredníctvom zriaďovateľa org. zložky Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky, tzn. prostredníctvom zahr. banky Fio banka, a.s., ktorá má na miesta výkonu v USA nepriamy prístup prostredníctvom svojho zmluvného partnera s priamym prístupom - Pershing LLC. Na USA trhoch obchodník umožňuje obchodovať predovšetkým s akciami spoločností a s finančnými nástrojmi typu ETF. Okrem toho je možné na týchto trhoch podávať pokyny k uplatneniu prednostných práv k úpisu alebo k ich prevodu (za predpokladu, že sú prevoditeľné).

Pokyn k promptnému doručeniu je obchodníkom ihneď spracovaný a odoslaný zahraničnej banke Fio banka, a.s., ktorá prostredníctvom svojho partnera Pershing LLC zaistí jeho postúpenie na konkrétne miesto výkonu; konkrétnym miestom výkonu môže byť kniha obchodníka Pershing LLC, príslušné ECN (tzv. elektronické trhovisko - electronic communication

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B

network) či iné miesto výkonu v USA uvedené v dokumente „Zoznam miest výkonu“. Pokiaľ klient zadá konkrétnu inštrukciu, na aké ECN má byť pokyn smerovaný, postupuje obchodník pri odovzdávaní takéhoto pokynu v súlade s inštrukciou klienta. Ak zvolené ECN daný typ pokynu či finančného nástroja neprijíma, pokyn klienta je v takomto prípade odmietnutý. Pokyn je ďalej odmietnutý tiež v prípade, že má zvolené ECN technický výpadok. V prípade, že klient neuskutoční voľbu konkrétneho ECN, na ktoré má byť pokyn smerovaný, je voľba miesta výkonu, na ktoré bude pokyn smerovaný, celkom v kompetencii Pershing LLC podľa pravidiel Best Execution Policy.

Obchodník umožňuje svojim klientom smerovať pokyny okrem hlavnej obchodnej fázy (15:30 – 22:00 SEČ) aj do predobchodnej fázy (Pre-Market,) alebo poobchodnej fázy (After Hours) v čase uvedenom v dokumente „Harmonogram prijímania pokynov“. Predobchodná aj poobchodná fáza je súhrnne nazývaná Extended Hours (ďalej „EH“). Klient si môže zvoliť, či má byť pokyn smerovaný výhradne do hlavnej obchodnej fázy alebo aj do EH. Pokyn podaný s príznakom „EH“ bude zároveň smerovaný do hlavnej obchodnej fázy aj do EH v závislosti od okamihu jeho podania a platnosti. Obchodník na konci každej jednotlivéj fázy obchodného dňa automaticky generuje rušiaci pokyn a na začiatku novej obchodnej fázy generuje nový pokyn podľa klientom stanovených parametrov.

Ak pokyn neobsahuje odkladaciu podmienku pre jeho odovzdanie Fio banke, a.s. (resp. jej zmluvnému

partnerovi), obchodník tak učíní elektronicky bez zbytočného odkladu. Fio banka, a.s. (resp. jej zmluvný partner) je oprávnená, nie však povinná adekvátne upraviť parametre viacdenného pokynu (cena a množstvo) u nákupného pokynu a predajného stop-loss pokynu podaného klientom alebo ho zrušiť v prípadoch, kedy na finančnom nástroji dochádza ku korporátnej akcii (napríklad stock split, reverzný stock split, spin off, stock dividend) alebo k výplate dividendy (prvý deň bez nároku na dividendu), a to v záujme ochrany klienta pred nežiadúcim uspokojením pokynu.

Miesta výkonu v USA pre deriváty Trhy futures kontraktov CME Group Čl. 10

Na trhy futures kontraktov CME Group má obchodník prístup prostredníctvom zriaďovateľa org. zložky Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky, tzn. prostredníctvom zahr. banky Fio banka, a.s., ktorá má na miesta výkonu v USA pre deriváty nepriamy prístup prostredníctvom svojho zmluvného partnera s priamym prístupom - GAIN Capital Group, LLC. Pri obchodovaní futures na trhoch v USA je v pokyne klienta už uvedená inštrukcia týkajúca sa trhu, na ktorý má byť pokyn smerovaný. Tento trh je defaultne určený podľa miesta obchodovania jednotlivých futures kontraktov. Ak pokyn neobsahuje odkladaciu podmienku pre jeho postúpenie, obchodník po prijatí pokynu tento bez zbytočného odkladu postúpi Fio banke, a.s.

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B

Miesta výkonu v Maďarsku Čl. 11

V Maďarsku sprostredkúva Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky obchody s cennými papiermi na *Budapesti Értéktőzsde* (Burza cenných papierov Budapešť). Prístup na BÉT je zabezpečený prostredníctvom zriaďovateľa org. zložky Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky, tzn. prostredníctvom zahr. banky Fio banka, a.s., ktorá je oprávnená zadávať pokyny zákazníkov k obchodovaniu na BÉT nepriamo, cez zahraničného obchodníka s cennými papiermi s priamym prístupom – Concorde Értékpapír Rt. Fio banka, a.s. postupuje pokyny obchodníka spoločnosti Concorde Értékpapír Rt., ktorá tieto pokyny ďalej odovzdáva na trh.

Zoznam miest výkonu Čl. 12

Zoznam miest výkonu je zverejnený na www.fio.sk v samostatnom dokumente. Uvedený zoznam miest výkonu, ako aj miesta výkonu priamo uvedené v tejto stratégii, nie je vyčerpávajúci a konečný, obsahuje však tie miesta výkonu, ktoré obchodník považuje za najvhodnejšie spomedzi jemu prístupných miest výkonu na postupovanie pokynov v súlade s touto stratégiou, a teda ide o zoznam miest výkonu, na ktoré obchodník kladie dôraz pri dodržiavaní svojich povinností podľa čl. 3 tejto stratégie (tzn. pri dodržiavaní povinností podľa § 73r ods. 2 zákona o cenných papieroch). Zoznam miest výkonu môže byť obchodníkom priebežne aktualizovaný. V prípade prijatia konkrétneho pokynu, najmä ak je to opodstatnené jeho neštandardnou povahou, môže obchodník smerovať takéto pokyn pri

jeho postúpení aj na miesto výkonu, ktoré nie je uvedené v zozname miest výkonu, ak je pri tom dodržaná požiadavka dosiahnuť pre klienta najlepší možný výsledok.

Vzhľadom na skutočnosť, že nie všetky miesta výkonu uvedené v zozname miest výkonu možno v zmysle príslušnej právnej úpravy zaradiť medzi regulované trhy alebo mnohostranné obchodné systémy, obchodník v súlade so zákonom o cenných papieroch informuje svojich klientov o tom, že táto stratégia umožňuje postupovanie pokynov za účelom ich vykonania mimo regulovaného trhu alebo mnohostranného obchodného systému.

Monitoring účinnosti stratégie

Čl. 13

Obchodník monitoruje účinnosť tejto stratégie, najmä za účelom identifikácie a následného odstránenia prípadných nedostatkov. Účinnosť stratégie je zo strany obchodníka vyhodnocovaná najmenej raz ročne a v prípade potreby obchodník túto stratégiu primerane aktualizuje; aktuálne znenie stratégie je klientom k dispozícii na www.fio.sk.

V prípade nahradenia tejto stratégie Stratégiou vykonávania pokynov budú klienti o tejto zmene včas informovaní a zároveň budú požiadaní o odsúhlasenie Stratégie vykonávania pokynov.

Čl. 14

Táto Stratégia postupovania pokynov je účinná od 1. 12. 2017. Nadobudnutím účinnosti tejto Stratégie postupovania pokynov sa ruší doteraz platná Stratégia postupovania pokynov (uplatniteľná na zmluvné vzťahy s aktuálnymi klientmi obchodníka).

Fio banka, a.s., IČ: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704, konajúca prostredníctvom a vo veci organizačnej zložky **Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky**, IČO: 36869376, Nám. SNP 21, 811 01 Bratislava, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1875/B

Zoznam použitých skratiek:

BCPP - Burza cenných papírů Praha, a.s.

RMS - RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s.

BÉT - Budapesti Értéktőzsde

CME - The Chicago Mercantile Exchange

ECN - electronic communication network (bližšie Zoznam miest výkonu)

Informácia pre klientov:

Okrem základných typov pokynov je možné využívať aj tzv. inteligentné pokyny. Obchodník odporúča svojim klientom zoznámiť sa s nimi na príslušnej internetovej stránke obchodníka (<http://www.fio.sk/akcie-investicie/internetove-obchodovanie/inteligentne-pokyny>)