

## Predobchodné informácie

### poskytnuté klientovi alebo potenciálnemu klientovi pred poskytnutím investičnej služby

PROXENTA Broker, s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) je na základe zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní“) a 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 cenných papieroch“) povinná poskytnúť klientom alebo potenciálnym klientom nasledujúce informácie, ktoré sú potrebné na to, aby klienti alebo potenciálni klienti mohli správne porozumieť charakteru a rizikám investičných služieb a konkrétnemu druhu finančného nástroja.

#### 1. Informácie o Spoločnosti

Obchodné meno: PROXENTA Broker, s. r. o.

Sídlo: Mýtna 50, 811 07 Bratislava, Slovenská republika

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 110596/B

IČO: 50 242 806

Telefón: 02/321 91 011

E-mail: [info@proxenta.sk](mailto:info@proxenta.sk)

Webové sídlo: [www.proxentabroker.sk](http://www.proxentabroker.sk)

Spoločnosť pôsobí ako samostatný finančný agent v sektore kapitálového trhu a je zapísaná v registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom Národnou bankou Slovenska (ďalej len „NBS“) v podregistri kapitálového trhu od 08.06.2016 pod registračným číslom 216642 na základe povolenia NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-4826/2016-1 zo dňa 20.05.2016.

O zápise Spoločnosti v registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom NBS je možné presvedčiť sa nahliadnutím do tohto registra prostredníctvom webového sídla NBS: <https://regfap.nbs.sk/search.php>

Spoločnosť vykonáva finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu podľa ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní.

Príslušným orgánom, ktorý dohliada na činnosť Spoločnosti je Národná banka Slovenska so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika.

Spoločnosť vykonáva a poskytuje svoje činnosti prostredníctvom svojich zamestnancov a podriadených finančných agentov (ďalej len „PFA“).

PFA vykonávajú svoju činnosť na základe platnej a účinnej zmluvy uzavretej so Spoločnosťou a na základe zákona o finančnom sprostredkovaní. PFA sú registrovaní v registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom Národnou bankou Slovenska, o čom je možné sa presvedčiť nahliadnutím do tohto registra prostredníctvom webového sídla NBS: <https://regfap.nbs.sk/search.php>

#### 2. Komunikácia s klientom

Spoločnosť používa v obchodnom styku s klientom slovenský jazyk, a to vrátane dokumentov a informácií poskytnutých klientovi zo strany Spoločnosti, ako aj dokladov a iných informácií poskytnutých Spoločnosti zo strany klienta.

Spoločnosť využíva pri obchodnom styku s klientmi nasledovné formy komunikácie:

- osobná komunikácia,
- telefonická komunikácia,
- doručovanie písomností poštovým podnikom,
- e-mailová komunikácia,
- komunikácia prostredníctvom webového sídla Spoločnosti.

Použitie konkrétnej formy komunikácie vo vzťahu ku konkrétnym zmluvným dokumentom je upravené v Rámcovej zmluve o investovaní, ktorú Spoločnosť uzatvára s každým klientom, a ktorá upravuje práva a povinnosti zmluvných strán pri poskytovaní investičných služieb medzi Spoločnosťou a klientom.

### **3. Zmluvné finančné inštitúcie**

Spoločnosť vykonáva finančné sprostredkovanie na základe písomnej zmluvy s finančnou inštitúciou, ktorá má výhradnú povahu, a to konkrétne so spoločnosťou PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtina 50, 811 07 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísanej v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 5512/B (ďalej len „PROXENTA Finance“).

Spoločnosť nemá žiadnu účasť na základnom imaní ani na hlasovacích právach tejto finančnej inštitúcie. Zároveň platí, že PROXENTA Finance nemá žiaden majetkový podiel na základnom imaní Spoločnosti a ani nedisponuje hlasovacími právami umožňujúcimi jej riadenie Spoločnosti.

### **4. Informácie o právnych následkoch uzavretia zmluvy o poskytnutí finančnej služby a o spôsoboch a systéme ochrany pred zlyhaním finančnej inštitúcie**

Uzatvorením zmluvy o poskytnutí finančnej služby medzi PROXENTA Finance a klientom Spoločnosti prostredníctvom sprostredkovateľskej činnosti Spoločnosti vznikajú PROXENTA Finance a klientovi Spoločnosti vzájomné práva a povinnosti, ktoré sú povinní v súlade so zmluvou o poskytnutí finančnej služby, ďalšími osobitne dojednanými podmienkami, obchodnými a inými podmienkami a príslušnými právnymi predpismi dodržiavať. Spoločnosť nie je účastníkom zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

Nesplnenie akýchkoľvek záväzkov vyplývajúcich z uzavretej zmluvy o poskytnutí finančnej služby, jej porušenie alebo jej predčasné ukončenie môže mať spravidla za následok vznik sankcie, zmenu podmienok poskytovania finančnej služby, stratu nároku na dohodnuté plnenie alebo zánik zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

Všetky právne následky uzatvorenia zmluvy o poskytnutí finančnej služby sú definované v samotnej zmluve o poskytnutí finančnej služby, ako aj v osobitných dojednaniach a v obchodných alebo iných podmienkach PROXENTA Finance, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou zmluvy o poskytnutí finančnej služby. Tieto dokumenty obsahujú dôležité detaily týkajúce sa vzájomných práv a povinností PROXENTA Finance a klienta Spoločnosti, predovšetkým podmienky vzájomného plnenia a možnosti zániku zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

Klient má právo od zmluvy o poskytnutí finančnej služby odstúpiť spôsobom ustanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Systém ochrany pred zlyhaním finančnej inštitúcie PROXENTA Finance je zabezpečený predovšetkým prostredníctvom dohľadu Národnej banky Slovenska. PROXENTA Finance je povinná prispievať do Garančného fondu investícií.

Ak klient nemá dostatočné skúsenosti so sprostredkovanou finančnou službou, je povinný vyžiadať si od Spoločnosti potrebné informácie a/alebo vysvetlenia.

## 5. Informácie o ochrane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta a Garančný fond investícií

Majetok klienta zverený finančnej inštitúcii – obchodníkovi s cennými papiermi PROXENTA Finance nie je súčasťou majetku obchodníka s cennými papiermi. Opis opatrení, ktoré spoločnosť PROXENTA Finance ako obchodník s cennými papiermi prijíma na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov, je uvedený v dokumente „Poskytovanie informácií neprofesionálnym potenciálnym klientom a neprofesionálnym klientom pred poskytnutím investičnej služby“, ktorý je zverejnený na jej webovom sídle [www.proxenta.sk](http://www.proxenta.sk).

### Náhrada za nedostupný klientsky majetok:

Zákonom o cenných papieroch je zriadený Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“). GFI sústreďuje peňažné príspevky obchodníkov s cennými papiermi (ďalej len „Obchodník“) na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý Obchodníkom na vykonanie investičnej služby. GFI teda slúži na ochranu klientov Obchodníka v prípade, ak sa majetok klienta, ktorý bol zverený Obchodníkovi stane nedostupným. V praxi to znamená, že klientovi je znemožnené nakladať so svojím majetkom, ktorý bol zverený Obchodníkovi.

Na klientsky majetok, ktorý je nedostupným, je možné si uplatňovať právo na náhradu výhradne na základe rozhodnutia NBS, alebo na základe rozhodnutia príslušného súdu, kde jeden z týchto orgánov vyhlási Obchodníka za neschopného splniť svoje záväzky voči klientom.

Klientsky majetok predstavujú peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené Obchodníkovi, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty.

V prípade nedostupnosti klientskeho majetku má klient právo na náhradu z GFI. Náhrada sa poskytuje výhradne v eurách vo výške nedostupného klientskeho majetku, v súhrne však jednému klientovi alebo inej oprávnenej osobe podľa zákona o cenných papieroch patrí náhrada najviac vo výške 50 000 eur. Vypočítaná výška náhrady sa zaokrúhľuje na celé eurocenty nahor.

GFI neslúži na ochranu klientov pred poklesom hodnoty finančných nástrojov. V prípade dlhových finančných nástrojov medzi ktoré patria napr. aj podnikové dlhopisy GFI neposkytuje žiadnu náhradu z dôvodu nevyplatenia časti alebo celej hodnoty dlžnej sumy zo strany emitenta jeho majiteľovi.

Ochrana GFI sa vzťahuje na všetkých klientov - fyzické osoby. V prípade klienta - právnickej osoby sú pracovníci Obchodníka na požiadanie povinní oznámiť, či sa v zmysle zákona na klienta ochrana vzťahuje alebo nie.

## 6. Investičné služby poskytované Spoločnosťou v rámci finančného sprostredkovania

Spoločnosť poskytuje klientom investičné služby vo vzťahu k finančným nástrojom, na ktorých distribúciu je v súlade s platnou zmluvou uzavretou s finančnou inštitúciou PROXENTA Finance, oprávnená.

Spoločnosť je v súlade s § 2 ods. 2 zákona o finančnom sprostredkovaní oprávnená poskytovať nasledovné investičné služby:

- a) investičné poradenstvo vo vzťahu k prevoditeľným cenným papierom a cenným papierom a majetkovým účasťam vo fondoch kolektívneho investovania a/alebo
- b) prijímanie a postupovanie pokynov klienta týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a cenných papierov a majetkových účasťí vo fondoch kolektívneho investovania a ich propagácia.

Spoločnosť neúčtuje klientom za svoje služby súvisiace s finančným sprostredkovaním žiadne poplatky.

## Investičné poradenstvo:

Investičné poradenstvo je investičná služba v zmysle § 6 ods. 1 zákona o cenných papieroch.

Spoločnosť poskytuje klientovi investičné poradenstvo na základe úplne vyplneného investičného dotazníka, na základe ktorého Spoločnosť priradí klientovi investičný profil. Investičný dotazník je dotazník, na základe ktorého Spoločnosť zisťuje informácie týkajúce sa znalostí a skúseností klienta v oblasti investícií vo vzťahu ku konkrétnemu typu finančného nástroja alebo investičnej služby, finančnú situáciu klienta vrátane jeho schopnosti znášať stratu a investičné ciele klienta vrátane jeho tolerancie k riziku.

Klient je povinný vyplniť investičný dotazník osobne, nie je oprávnený nechať sa pre tento účel zastúpiť inou osobou; to neplatí v prípade zákonného zastúpenia. Pokiaľ je klient právnickou osobou alebo fyzickou osobou – podnikateľom, vyplní investičný dotazník za klienta štatutárny orgán právnickej osoby, resp. fyzická osoba – podnikateľ osobne, alebo prostredníctvom klientom povereného zamestnanca alebo inej osoby.

Investičné poradenstvo Spoločnosť klientovi poskytuje jednorazovým alebo priebežným spôsobom, a to vo vzťahu k cenným papierom vymedzeným v článku 6. týchto Predobchodných informácií.

Výsledkom investičného poradenstva je posúdenie vhodnosti daného obchodu s cennými papiermi. Ak daný obchod je pre klienta vhodný, Spoločnosť odporučí klientovi vykonať daný obchod s cennými papiermi. Ak daný obchod nie je pre klienta vhodný, Spoločnosť neodporučí klientovi vykonať daný obchod s cennými papiermi.

Bez vyplnenia investičného dotazníka klientom, alebo bez poskytnutia úplných informácií klientom, Spoločnosť nebude môcť poskytnúť investičné poradenstvo, a teda Spoločnosť nebude schopná určiť, či príslušná investičná služba alebo finančný nástroj sú pre klienta vhodné.

Spoločnosť poskytuje investičné poradenstvo na závislom základe.

Investičné poradenstvo je založené na širšej analýze alebo užšej analýze rôznych druhov finančných nástrojov vydaných v rámci skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej patrí aj Spoločnosť.

Spoločnosť klientovi poskytuje pravidelné posúdenie vhodnosti finančných nástrojov odporúčaných klientovi.

Spoločnosť neposkytuje službu finančného poradenstva.

V rámci poskytovania investičnej služby investičného poradenstva odporúča Spoločnosť finančné nástroje a investičné služby v súlade s rizikovým profilom klienta. Podľa rizikového profilu môže byť klient zaradený do jednej z týchto kategórií:

**A. Konzervatívny klient:** preferuje nízku mieru investičného rizika (poklesu hodnoty investície) výnos mierne vyšší ako pri štandardných bankových produktoch, krátky investičný horizont, je ochotný podstúpiť len nízke riziko straty, alebo jeho úroveň znalostí alebo skúseností v oblasti investovania je základná, resp. žiadna. Jeho portfólio je tvorené finančnými nástrojmi, pre ktoré existuje likvidný trh, napr. nástrojmi peňažného trhu, štátnymi dlhopismi alebo podielovými fondmi s konzervatívnou stratégiou,

**B. Vyvážený klient:** preferuje vyšší výnos a vyššiu mieru investičného rizika (poklesu hodnoty investície) ako klient konzervatívny, primerané ale nie nadpriemerné výnosy, strednodobý investičný horizont, je ochotný podstúpiť vyššie riziko straty ako klient konzervatívny a jeho úroveň znalostí a skúseností v oblasti investovania je min. na

strednej úrovni. Jeho portfólio je tvorené finančnými nástrojmi, pre ktoré existuje likvidný trh, napr. v jednej časti štátnymi dlhopismi, podielovými fondmi s vyváženou investičnou stratégiou, nástrojmi peňažného trhu a v druhej časti rizikovejšími aktívami akými sú finančné nástroje obchodované na regulovaných trhoch (burzách), napr. akcie, fondy ETF a pod.,

**C. Dynamický klient:** je skúsený investor s pozitívnym vzťahom k riziku, je ochotný akceptovať vysokú mieru investičného rizika, vysoké alebo aj celkové straty, preferuje nadpriemerný výnos, rozloženie svojich investícií v rôznych časových horizontoch, jeho úroveň znalostí a skúseností v oblasti investovania je rozsiahla a disponuje dostatočným finančným zázemím. Jeho portfólio je tvorené finančnými nástrojmi, pre ktoré existuje likvidný trh a sú obchodované na regulovaných trhoch (burzách), napr. akcie, ETF, akciové a dlhopisové fondy, alternatívne investičné fondy a pod. a/alebo finančnými nástrojmi, pre ktoré neexistuje likvidný trh a nie sú obchodované na regulovaných trhoch (burzách), napr. korporátne dlhopisy, akcie, zmenky a pod.

### **Prijímanie a postupovanie pokynov:**

Spoločnosť poskytuje investičnú službu prijímania a postupovanie pokynov klienta týkajúcich sa cenných papierov vymedzených v článku 6. týchto Predobchodných informácií.

Pri poskytovaní investičnej služby prijímanie a postupovanie pokynov klienta Spoločnosť postupuje pokyny výlučne zmluvnej finančnej inštitúcii PROXENTA Finance. Spoločnosť klientom sprostredkúva ponuky na uzavretie zmluvy o poskytnutí finančnej služby s PROXENTA Finance (ďalej len „Zmluva o poskytnutí finančnej služby“). V rámci tejto činnosti Spoločnosť poskytuje klientom odbornú pomoc, informácie a odporúčania na účely uzavretia, zmeny alebo ukončenia Zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

## **7. Finančné nástroje v súvislosti s ktorými Spoločnosť poskytuje finančné sprostredkovanie**

Spoločnosť poskytuje investičné služby vymedzené v článku 6. týchto Predobchodných informácií v súvislosti s nasledovnými cennými papiermi:

### **Akcie:**

Akcie sú majetkové cenné papiere, ktoré predstavujú určitý podiel na majetku konkrétnej akciovej spoločnosti.

Držanie akcií je spravidla spojené s nasledujúcimi právami:

- zúčastňovať sa na valnom zhromaždení,
- podieľať sa na riadení akciovej spoločnosti,
- podieľať sa na jej zisku formou vyplatenia dividendy,
- podieľať sa na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti.

Investovanie do akcií sa vykonáva za účelom dosiahnutia výnosu formou dividendy (dividendový výnos) alebo s cieľom profitovať na zmene trhovej ceny akcie (kapitálový výnos).

Pri investovaní s cieľom obdržať dividendu je dôležité, aby bol investor akcionárom spoločnosti v rozhodujúci deň – t. j. v deň, ktorý navrhlo predstavenstvo danej spoločnosti ako rozhodujúci deň a ktorý schvaľuje valné zhromaždenie.

Riziká spojené s investovaním do akcií súvisia s investičnými zámermi investora a s plánovaným investičným horizontom (doba, na ktorú je investícia plánovaná). Pri investičných stratégiách zameraných na využitie volatility je najväčším rizikom samotná volatilita, pričom toto riziko je u akcií významnejšie než u väčšiny iných finančných nástrojov. Pri investičných stratégiách zameraných na výplatu dividendy predstavuje hlavné riziko nevyplatenie

dividendy alebo vyplatenie v inej než očakávanej výške.

Okrem týchto rizík sa pri akciách môžeme stretnúť predovšetkým s rizikom vyplývajúcim z ekonomickej situácie emitenta, rizikom vnímania emitenta ostatnými účastníkmi trhu a rizikom spojeným s veľkosťou emitenta. Riziko je vyššie pri menších emitentoch a naopak.

### **Dlhopisy:**

Dlhopisy sú dlhové prevoditeľné cenné papiere, s ktorými je spojené právo majiteľa požadovať splácanie dlžnej sumy v menovitej hodnote a vyplácanie výnosov z nich k určitému dátumu a povinnosť emitenta tieto záväzky splniť, a to všetko za vopred stanovených podmienok.

Investovanie do dlhopisov zabezpečuje investorovi výnos predovšetkým v podobe výplaty úroku, kapitálový výnos býva spravidla minimálny.

Dlhopisy delíme podľa rôznych kritérií, spravidla podľa emitenta (štátne, bankové, komunálne alebo podnikové), alebo doby splatnosti (krátkodobé, strednodobé, dlhodobé) alebo meny (v domácej mene, v cudzej mene) atď.

Riziká držania dlhopisu sú v prevažnej miere spojené s ekonomicou situáciou emitenta, t. j. ak má emitent zlé hospodárske výsledky, hrozia riziká neskoršieho splatenia alebo nesplatenia dlhopisu.

Významným rizikom je v prípade dlhopisu vývoj trhu ako celku, kedy obvykle platí zásada, že pri raste cien akcií klesá hodnota dlhopisov a naopak. Pri dlhopisoch, kde nie je stanovená pevná úroková sadzba, existuje riziko zmeny výnosu v závislosti od vývoja úrokových sadzieb na medzibankovom trhu.

### **Zmenky:**

Zmenka je obchodovateľný dlhový cenný papier. Je to písomný záväzok, ktorý musí mať presne určenú formu. Majiteľovi zmenky poskytuje zmenka právo požadovať v určenej lehote úhradu, resp. výplatu peňažnej sumy uvedenej na zmenke.

Náležitosti zmenky:

- označenie, že ide o zmenku, pojaté do vlastného textu listiny a vyjadrené v jazyku, v ktorom je táto listina spísaná;
- bezpodmienečný sľub/príkaz zaplatiť určitú peňažnú sumu;
- pri cudzej zmenke meno toho, kto má platiť (zmenečníka);
- údaj sročnosti;
- údaj miesta, kde sa má platiť;
- meno toho, komu alebo na rad koho sa má platiť;
- dátum a miesto vystavenia zmenky;
- podpis vystaviteľa.

Výnos je stanovený rozdielom medzi sumou, ktorú zaplatí investor pri vystavení zmenky a sumou vyplatenou v deň splatenia zmenky. V prípade, že zmenky vystavuje banka, nevzťahuje sa na zmenky systém ochrany vkladov v rámci fondu ochrany vkladov, keďže zmenky sú vyňaté spod ochrany vkladov.

Riziká pri investovaní do zmeniek sú podobne ako v prípade dlhopisov v prevažnej miere spojené s ekonomicou situáciou emitenta, t. j. ak má emitent zlé hospodárske výsledky, hrozia riziká neskoršieho splatenia alebo nesplatenia zmenky.

Ďalšími rizikami pri investícii do zmenky sú riziko likvidity a menové riziko. Ak investor bude chcieť predať zmenku pred

jej splatnosťou, môže sa stať, že sa nenájde záujemca o kúpu za primeranú cenu a bude predaná za nižšiu cenu. Ak je zmenka vystavená v cudzej mene, jej cena môže klesnúť v prípade posilnenia domácej meny, alebo oslabenia cudzej meny. Ak investor predá zmenku za nižšiu cenu, ako ju kúpil, utrpí finančnú stratu.

### 8. Informácia o rizikách

Medzi hlavné riziká pri investovaní na finančných trhoch vplývajúce na investície klientov sú:

**Menové riziko** – je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja (ďalej len „FN“) vyjadreného v jednej mene v dôsledku zmeny výmenného kurzu tejto meny voči mene, v ktorej je tento nástroj denominovaný. Toto riziko sa môže prejaviť napríklad, ak investor investuje v domácej mene (napr. EUR) do FN denominovaných v cudzích menách (napr. USD) a hodnotu tejto investície prepočítava späť do domácej meny.

**Riziko kolísania (volatility)** – je trhové riziko kolísania hodnoty FN predovšetkým v dôsledku zmeny podmienok na finančných trhoch, na ktorých sa FN obchoduje. Toto riziko sa môže významne prejaviť predovšetkým pri porovnávaní hodnoty FN počas kratšieho obdobia.

**Riziko likvidity** – je riziko zníženej možnosti dostatočne rýchlo predať FN za trhovú cenu. Významnosť tohto rizika závisí od trhu, na ktorom sa FN obchoduje, od množstva účastníkov tohto trhu, od množstva majiteľov alebo potenciálnych majiteľov nástroja, od hodnoty objemu požadovaného predaja a od samotného FN. Ak nie je FN obchodovaný na žiadnom regulovanom trhu alebo napríklad ak nebol vydaný formou verejnej ponuky, jeho likvidita môže byť významne obmedzená.

**Riziko vyrovnaní** – je riziko spojené s možnosťou, že protistrana obchodu alebo ten, kto zabezpečuje jeho vyrovnanie, nespĺní svoje záväzky včas a v plnej výške. Riziko sa môže prejaviť nezaplatením kúpnej ceny alebo nedodaním kupovaného FN.

**Riziko krajiny** – je riziko spojené najmä s politickými, ekonomickými alebo právnymi (napríklad daňovými) rizikami existujúcimi v danom štáte, prípadne regióne. Významnejšie sa toto riziko môže prejaviť pri investovaní na tzv. rozvíjajúcich sa trhoch (napríklad krajiny, ktoré nie sú členom OECD).

**Právne riziko** – je riziko spojené s existenciou právnej neistoty v dôsledku národnej jurisdikcie s fungovaním finančných trhov. Nedostatočný systém regulovania a monitorovania finančných trhov môže viesť k problémom pri uplatňovaní práv investora vyplývajúcich z držby cenných papierov alebo FN.

**Riziko inflácie** – je riziko vyplývajúce z inflácie (rastu cenovej hladiny), t.j. zo znehodnocovania investovaných peňažných prostriedkov.

**Riziko úpadku emitenta** – je spojené s ekonomickou činnosťou a hospodárskymi výsledkami emitenta FN resp. s nedostatočnými alebo zlými výsledkami hospodárenia emitenta, ktoré vedú k jeho úpadku.

**Investičné riziko** – je riziko, že nebude dosiahnutý očakávaný výsledok investície, alebo že hodnota investície sa môže znížiť až na nulovú hodnotu. Dôvodom investičného rizika sú spravidla niektoré z rizík uvedené vyššie.

**Trhové riziko** – je spojené s odlišným než očakávaným vývojom hodnoty FN na trhu bez toho, že by zmena vývoja hodnoty FN bola podložená relevantnými informáciami.

**Riziko obchodovania na úver** – je najmä riziko možnej straty vo väčšej výške, ako je klientom investovaná suma

prostredníctvom obchodu s využitím úveru, alebo pôžičky finančných nástrojov. Nepriaznivý vývoj kurzov nakúpených alebo predaných FN ovplyvňuje majetok klienta výrazne viac, ako pri obchodovaní bez využitia úveru (pákový efekt). Klient môže byť vyzvaný obchodníkom s cennými papiermi na doplnenie zabezpečenia poskytnutého úveru vloženie ďalších peňažných prostriedkov alebo finančných nástrojov v lehote určenej obchodníkom s cennými papiermi, aby zabránil nútenému uzavretiu pozícií. V prípade neočakávaného a pre klienta nepriaznivého vývoja cien na finančných trhoch môže dôjsť k situácii, keď dôjde k uzavretiu klientových pozícií skôr ako dôjde k doplneniu zabezpečenia zo strany klienta.

Pri investovaní do finančných nástrojov emitovaných v rámci skupiny PROXENTA existuje **riziko koncentrácie**. Toto riziko spočíva v skutočnosti, že Spoločnosť distribuuje najmä finančné nástroje emitované v rámci skupiny PROXENTA. Klient by preto mal investíciu do týchto FN chápať ako doplnok svojho portfólia, v ktorom má v rámci diverzifikácie aj FN iných emitentov .

**Diverzifikácia rizika** – predstavuje súbor opatrení, ktorými sa snaží investor obmedziť možné riziká (viď vyššie) a tým obmedziť alebo v maximálnej možnej miere eliminovať prípadné straty.

### **9. Informácia o nákladoch, súvisiacich poplatkoch a províziách spojených s vykonávaním finančného sprostredkovania**

Informácie o poplatkoch za služby a finančné nástroje, ku ktorým Spoločnosť vykonáva finančné sprostredkovanie, sú uvedené v dokumentoch zmluvnej finančnej inštitúcie PROXENTA Finance, a to najmä v bode 17 dokumentu s názvom „Poskytovanie informácií neprofesionálnym potenciálnym klientom a neprofesionálnym klientom pred poskytnutím investičnej služby“ a v „Cenníku služieb“, ktoré sú zverejnené na jej webovom sídle [www.proxenta.sk](http://www.proxenta.sk). PROXENTA Finance inkasuje poplatky, ktorých aktuálna výška je uvedená v „Cenníku služieb“, z prostriedkov určených na realizáciu investičnej služby alebo vedľajšej služby alebo z prostriedkov získaných jej vykonaním.

Klient Spoločnosti neuhrádza Spoločnosti ako ani PROXENTA Finance žiadnu odmenu za sprostredkovanie finančnej služby a ani akékoľvek iné poplatky alebo náklady súvisiace so sprostredkovaním finančnej služby.

Spoločnosť prijíma od zmluvnej finančnej inštitúcie PROXENTA Finance v súvislosti s vykonávaním finančného sprostredkovania provízie. Výška prijímanej provízie závisí od druhu a objemu sprostredkovaného finančného nástroja.

Spoločnosť poskytuje zmluvným poriadovým finančným agentom v súvislosti s vykonávaním finančného sprostredkovania provízie. Provízia pre zmluvných podriadených finančných agentov je stanovená v zmluve o spolupráci s podriadeným finančným agentom a jej výška závisí od druhu a objemu sprostredkovaného finančného nástroja.

Provízie prijímané alebo poskytované Spoločnosťou sú prípustné len za kumulatívneho splnenia nasledovných podmienok:

- klient/potenciálny klient bol pred poskytnutím investičnej služby jasne, zrozumiteľne a úplne informovaný o existencii a povahe provízie, o jej výške alebo hodnote alebo spôsobe jej výpočtu,
- provízia prispieva k zlepšeniu kvality poskytovanej služby a/alebo umožňuje alebo je nevyhnutná na poskytovanie investičných služieb,
- provízia nie je v rozpore s povinnosťou Spoločnosti poskytovať investične služby s odbornou starostlivosťou, v najlepšom záujme klienta a vyhýbať sa pritom stretu záujmov.

Podrobné informácie o povahe, konkrétnej výške, štruktúre a metóde výpočtu poplatkov, provízií a nepeňažných plnení prijímaných a poskytovaných Spoločnosťou, Spoločnosť poskytne klientovi na základe jeho žiadosti.



Spoločnosť neúčtuje klientom žiadne poplatky alebo akékoľvek iné platby za sprostredkovanú investičnú službu.

Prostredníctvom Spoločnosti ako sprostredkovateľa investičnej služby nie sú vyberané žiadne dane ani iné skryté poplatky.

### 10. Kategorizácia klienta

Spoločnosť je v súlade so zákonom o cenných papieroch, ako aj v súlade so zákonom o finančnom sprostredkovaní povinná zaradiť každého klienta do jednej z troch kategórií:

- a) neprofesionálny klient,
- b) profesionálny klient,
- c) oprávnená protistrana.

V závislosti od kategórie klienta Spoločnosť poskytuje klientovi rôznu úroveň ochrany pri poskytovaní investičných služieb. Spoločnosť je povinná informovať klienta o každom práve klienta žiadať iné zaradenie do kategórie a o každom obmedzení úrovne ochrany klienta, ktoré s danou kategóriou súvisí. Pre zaradenie klienta do jednej z troch vyššie uvedených kategórií, pužíva Spoločnosť investičný dotazník. Pri splnení podmienok stanovených zákonom o cenných papieroch je klient oprávnený požiadať Spoločnosť o zaradenie do inej kategórie. Spoločnosť postupuje pri poskytovaní investičných služieb v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov.

#### **Neprofesionálny klient:**

Neprofesionálnym klientom je klient, ktorý je fyzickou osobou, ktorej je poskytované finančné sprostredkovanie pre osobnú potrebu alebo pre potrebu príslušníkov jeho domácnosti. Neprofesionálnym klientom je zároveň každý klient/potenciálny klient, ktorý nespadá do kategórie profesionálny klient alebo oprávnená protistrana, ktoré sú definované nižšie.

#### **Profesionálny klient:**

Profesionálnym klientom sa rozumie klient/potenciálny klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Za profesionálneho klienta sa považuje:

- d) obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi,
- e) prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov, akákoľvek osoba konajúca v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a akýkoľvek prevádzkovateľ alebo správca mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri vykonávaní takýchto úloh, len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonávajú aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti,
- f) osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- g) veľká obchodná spoločnosť spĺňajúca aspoň dve z týchto podmienok na individuálnej báze:
  1. celková suma jej majetku je najmenej 20 000 000 eur,
  2. čistý ročný obrat je najmenej 40 000 000 eur,
  3. jej vlastné zdroje sú najmenej 2 000 000 eur,
- h) štátny orgán, vyšší územný celok, štátny orgán alebo vyšší územný celok iného štátu, Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity, orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu, Národná banka Slovenska,

centrálne banky iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie,

- i) právnická osoba neuvedená v písmenách a) až e), ktorej hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania,
- j) osoba, s ktorou sa na jej žiadosť môže zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak sú splnené podmienky podľa zákona o cenných papieroch.

### **Oprávnená protistrana:**

Oprávnenou protistranou je:

- a) obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi,
- b) banka alebo zahraničná banka,
- c) poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
- d) správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
- e) dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
- f) iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
- g) prevádzkovateľ, ktorý je povinný dodržiavať ustanovenia osobitného predpisu, ktorý pri obchodovaní s emisnými kvótami nevykonáva pokyny klientov a neposkytuje žiadne investičné služby alebo nevykonáva žiadne investičné činnosti okrem obchodovania na vlastný účet, ak nepoužíva metódu vysokofrekvenčného algoritmického obchodovania,
- h) prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov, akákoľvek osoba konajúca v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a akýkoľvek prevádzkovateľ alebo správca mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri vykonávaní takýchto úloh, len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonávajú aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti,
- i) orgán verejnej moci Slovenskej republiky alebo iného štátu, vrátane Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity poverenej vykonávaním niektorých činností súvisiacich so správou štátneho dlhu a riadenia likvidity podľa osobitného predpisu, a orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu,
- j) Národná banka Slovenska alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka,
- k) medzinárodná organizácia,
- l) profesionálny klient podľa písm. a) až e) definície profesionálneho klienta vyššie, ak už nie je uvedený v tomto bode,
- m) profesionálny klient podľa písm. g) definície profesionálneho klienta vyššie na jeho žiadosť a len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

Spoločnosť v záujme poskytovania zvýšenej ochrany všetkým svojim klientom rozhodla, že všetci klienti, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu so Spoločnosťou sú automaticky zaradení do kategórie neprofesionálny klient.

Neprofesionálny klient následne môže požiadať o preradenie do kategórie profesionálny klient alebo oprávnená protistrana.

### **Zmena kategórie:**

Spoločnosť preradí svojho neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient, ak sú súčasne splnené

nasledovné podmienky:

- a) klient je osoba, ktorá spĺňa podmienky pre profesionálneho klienta stanovené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch a popísané vyššie v tomto dokumente pri definícii profesionálneho klienta,
- b) neprofesionálny klient Spoločnosť písomne požiada o preradenie do kategórie profesionálny klient.

Spoločnosť posúdi dôvodnosť žiadosti neprofesionálneho klienta, ktorý požiadal o preradenie do kategórie profesionálny klient, pričom:

- ak klient spĺňa podmienky stanovené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydá mu potvrdenie o preradení neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient (klient je dňom vydania takéhoto potvrdenia zaradený v Spoločnosti ako profesionálny klient), alebo
- ak klient nespĺňa podmienky stanovené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydá mu potvrdenie o zamietnutí žiadosti na preradenie neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient, vrátane uvedenia dôvodov nepreradenia (klient naďalej zostáva v Spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient).

Spoločnosť preradí svojho neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana, ak sú súčasne splnené nasledovné podmienky:

- a) klient je osoba, ktorá spĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2 zákona o cenných papieroch a popísané vyššie v tomto dokumente pri definícii oprávnenej protistrany,
- b) neprofesionálny klient/profesionálny klient Spoločnosť písomne požiada o preradenie do kategórie oprávnená protistrana.

Spoločnosť posúdi dôvodnosť žiadosti neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta, ktorý požiadal o preradenie do kategórie oprávnená protistrana, pričom:

- ak klient spĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydá mu potvrdenie o preradení neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana (klient dňom vydania takéhoto potvrdenia v Spoločnosti zaradený ako oprávnená protistrana), alebo
- ak klient nespĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2 zákona o cenných papieroch vydá mu potvrdenie o zamietnutí žiadosti na preradenie neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana, vrátane uvedenia dôvodov nepreradenia (klient naďalej zostáva v Spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient/profesionálny klient).

Pokiaľ klient, ktorý bol na základe svojej žiadosti preradený do kategórie s nižšou úrovňou ochrany požiada o spätné preradenie do kategórie s vyššou úrovňou ochrany, Spoločnosť je povinná tejto žiadosti vyhovieť a klienta preradiť späť do kategórie s vyššou úrovňou ochrany.

## 11. Opatrenia proti konfliktu záujmov

Spoločnosť je povinná v súlade so zákonom o finančnom sprostredkovaní, zákonom o cenných papieroch a Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/565 zaviesť, uplatňovať a dodržiavať účinné opatrenia pri konflikte záujmov.

Konfliktom záujmov sa rozumie vzájomný konflikt záujmov medzi Spoločnosťou, jej štatutárnym orgánom a manažmentom, jej zamestnancami, podriadenými finančnými agentmi, osobami spojenými so Spoločnosťou vzťahom kontroly a medzi jej klientmi, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb. Ide predovšetkým o prijatie a postúpenie pokynu klienta a investičné poradenstvo.

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vyhýba konfliktu záujmov a dôsledne sleduje či pri poskytovaní konkrétnej investičnej služby existuje možné riziko vzniku konfliktu záujmov. V prípade zistenia rizika vzniku konfliktu záujmov Spoločnosť o

tom upovedomí klienta a prijme potrebné opatrenia, aby sa klientom poskytlo spravodlivé zaobchádzanie. V prípade konfliktu záujmov Spoločnosti a klienta, Spoločnosť uprednostní záujmy klienta.

Za účelom zvládnutia potenciálnych konfliktov záujmov má Spoločnosť zavedené primerané postupy a opatrenia. Interné predpisy zabezpečujú ochranu a tok dôverných informácií v Spoločnosti, aby sa predišlo ich zneužitiu, sledovanie obchodov zamestnancov a spolupracujúcich finančných agentov na vlastný účet a pravidlá prijímania a poskytovania stimulov.

Stimuly predstavujú osobitnú kategóriu, keď môže dôjsť ku konfliktu záujmov v súvislosti s poskytovaním investičných služieb. Spoločnosť je oprávnená na prijímanie, resp. poskytovanie peňažných/nepeňažných stimulov od tretích strán, pričom týmto nie je dotknutá povinnosť Spoločnosti konať v najlepšom záujme svojich klientov. Pravidlá prijímania a poskytovania stimulov je riadená rovnakými princípmi, aké slúžia na predchádzanie konfliktu záujmov. Spoločnosť vyhlasuje, že stimuly, ktoré prijíma/poskytuje slúžia na trvalé zlepšovanie kvality pri poskytovaní investičných služieb, a to najmä v oblasti distribúcie investičných nástrojov emitovaných členmi skupiny PROXENTA. Prípadné podrobnosti o stimuloch k jednotlivým produktom poskytne Spoločnosť klientovi na požiadanie.

V prípade, že aj napriek prijatým opatreniam nie je možné účinne zabrániť konfliktu záujmov, resp. sa konfliktu záujmov nemožno vyhnúť, Spoločnosť informuje klienta pred poskytnutím investičnej služby o povahe a zdroji konfliktu záujmov tak, aby mal klient možnosť uskutočniť informované rozhodnutie. Ak dôjde k poskytnutiu investičnej služby Spoločnosť uprednostní záujmy klienta pred vlastnými a v prípade konfliktu záujmov medzi klientmi zaistí rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.

Opatrenia pri konflikte záujmov Spoločnosť monitoruje a pravidelne prehodnocuje ich účinnosť.

## 12. Reklamačný poriadok

Každý klient Spoločnosti má právo reklamovať skutočnosti, ktoré sú predmetom obchodného vzťahu.

Klient a/alebo potenciálny klient môže podať sťažnosť alebo reklamáciu na správanie, chybné konanie, neodborný alebo chybný postup Spoločnosti alebo jej spolupracujúcich podriadených finančných agentov v prípade, že sa domnieva, že bol poškodený, a žiada od Spoločnosti nápravu, zmenu, ospravedlnenie, prípadne náhradu škody.

Osobou zodpovednou v prípade vybavovania sťažností a reklamácií je odborný garant Spoločnosti.

Reklamácie a sťažnosti môžu klienti podať:

- prostredníctvom e-mailu na adresu [reklamacie@proxenta.sk](mailto:reklamacie@proxenta.sk),
- osobne v sídle Spoločnosti,
- prostredníctvom podriadených finančných agentov Spoločnosti – klient môže osloviť agenta, s ktorým reklamáciu/sťažnosť spíše a zabezpečí jej doručenie do Spoločnosti,
- poštou – formulár pre podanie reklamácie/sťažnosti je dostupný na webovom sídle Spoločnosti.

Reklamácia musí obsahovať identifikačné údaje klienta, čo najpresnejší opis reklamovanej skutočnosti s uvedením dátumom jej vzniku, menami zainteresovaných osôb a ďalšími faktami, ktoré môžu napomôcť pri šetrení reklamovanej skutočnosti.

O reklamácií alebo sťažnosti, ktorá je podaná osobne v sídle Spoločnosti, je vykonaný zápis a ten je podpísaný klientom a prijímacím pracovníkom. Zápis vyhotoví pracovník, ktorý reklamáciu prijíma a kópiu tohto zápisu vždy odovzdá klientovi.

# PROXENTA

Broker

Spoločnosť reklamáciu alebo sťažnosť prerokuje a bezodkladne, najneskôr však do 30 dní od doručenia sťažnosti, oznámi písomne klientovi výsledok šetrenia a navrhovaný postup riešenia. V prípade, že riešenie sťažnosti alebo reklamácie je časovo náročnejšie, je klient Spoločnosťou priebežne informovaný o stave vybavovania sťažnosti alebo reklamácie.

Klient je povinný Spoločnosti poskytnúť potrebnú súčinnosť pri riešení reklamácie alebo sťažnosti.

V prípade, že klient nesúhlasí s navrhovaným postupom riešenia reklamácie alebo sťažnosti, môže písomnou formou s odôvodnením svojho nesúhlasu požiadať o jej nové prerokovanie. Proti spôsobu vyriešenia reklamácie alebo sťažnosti Spoločnosťou môže klient podať sťažnosť dozornému orgánu – Národnej banke Slovenska.