

# Obchodné podmienky pre obchodovanie na finančných trhoch

## Čl. I. Úvodné ustanovenia

1. Československá obchodná banka, a.s., vydáva tieto Obchodné podmienky pre obchodovanie na finančných trhoch (ďalej len „**Obchodné podmienky**“).
2. Obchodné podmienky sa vzťahujú na všetky zmluvné vzťahy medzi Zmluvnými stranami pri uzatváraní Transakcií (ako sú definované v Čl. II nižšie), alebo na konanie smerujúce k uzatvoreniu Transakcie. Obchodné podmienky sa v súlade s ustanovením § 273 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Obchodný zákonník**“) stávajú súčasťou každej Rámcovej zmluvy a Zmluvy (ako sú obe definované v Čl. II nižšie) uzatvorených medzi Bankou a Klientom a určujú časť ich obsahu, ak Rámcová zmluva alebo Zmluva neustanovuje inak. Na záležitosti, ktoré nie sú upravené v týchto Obchodných podmienkach, sa primerane vzťahujú ustanovenia Všeobecných obchodných podmienok (ako sú definované v Čl. II nižšie).
3. Vzťahy medzi Zmluvnými stranami sa riadia právnym poriadkom Slovenskej republiky.
4. Ustanovenia Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy majú prednosť pred ustanoveniami týchto Obchodných podmienok a Všeobecných obchodných podmienok Banky.

## Čl. II. Definície

Ak v Rámcovej zmluve a/alebo v Zmluve a/alebo ostatných článkoch týchto Obchodných podmienok nie je ustanovené inak, tak všetky výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú vo všetkých ustanoveniach týchto Obchodných podmienok, Zmluvy a Rámcovej zmluvy význam uvedený v tomto článku:

„**Banka**“ znamená Československú obchodnú banku, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140 zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 4314/B, vykonávajúcu bankové činnosti v zmysle bankového povolenia NBS č. OPK-2298/2007-PLP zo dňa 19.11.2007, ako aj iných relevantných povolení vydaných Národnou bankou Slovenska.

„**Cash collateral**“ má význam uvedený v bode 3.2 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„**Čiastka predčasného ukončenia**“ má význam uvedený v bode 2.4 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„**Deň obchodu**“ znamená deň, v ktorý sa Zmluvné strany dohodli na parametroch Transakcie.

„**Deň vysporiadania**“ alebo „**Valuta vysporiadania**“ znamená deň vysporiadania dohodnutý medzi Zmluvnými stranami pre príslušnú Transakciu, v ktorý je príslušná

Zmluvná strana povinná poskytnúť dohodnuté plnenie, najmä uskutočniť platbu.

„**Deň ukončenia**“ alebo „**Dátum predčasného ukončenia**“ má význam uvedený v bode Čl. I.A)1)2.42.4 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„**Depozitná transakcia**“ má význam uvedený v bode 12.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„**Devízový obchod**“ znamená Devízové transakcie, Devízové opcie a NDF transakcie (ako sú definované v bodoch 1.1, 2.1, 2.1. a 3.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok).

„**Emisná transakcia**“ znamená obchod uskutočnený medzi Zmluvnými stranami v zmysle bodov 6.1 až 6.14 Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„**Finančný nástroj**“ znamená finančný nástroj ako je tento pojem definovaný v §5 Zákona o CP.

„**Jedinečný identifikačný kód**“ alebo „**JIK**“ znamená jedinečný kód, ktorý je pridelený zo strany Banky Klientovi, na základe ktorého je zabezpečená identifikácia Klienta v zmysle príslušných ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov.

„**Investičné poradenstvo**“ znamená investičná služba poskytovaná Bankou v zmysle §6 ods. 1 písm. e) Zákona o CP.

„**Klient**“ znamená osobu, s ktorou má Banka uzatvorenú príslušnú Rámcovú zmluvu a/alebo Zmluvu, alebo osoba od ktorej bude akceptovaný Pokyn klienta.

„**Konfirmácia**“ znamená písomné potvrdenie o uzatvorení Transakcie, ktoré je zasielané Klientovi Bankou.

„**Komoditná transakcia**“ znamená Komoditné opcie a Komoditné swapy (ako sú tieto definované v bodoch 4.1 a 5.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok).

„**Limit**“ má význam uvedený v bode 1. Čl. VI týchto Obchodných podmienok.

„**Mark - to - market**“ znamená spôsob ocenenia momentálnej ziskovosti (stratovosti) Klientovej Otvorenej pozície (devízovej alebo inej), ktorá vznikla z uskutočnenej Transakcie. Kurz/hodnota tejto Transakcie je porovnávaná s aktuálnym kurzom/hodnotou devízového alebo iného relevantného trhu, za ktorý/ktorý by Klient Transakciu s danou Otvorenou pozíciou uzatvoril, pričom termíny vysporiadania oboch transakcií sú totožné. Na základe takéhoto porovnania sa získa Mark - to - market zisk alebo Mark - to - market strata.

„**Minimálna čiastka**“ znamená najnižšiu možnú čiastku Transakcie, o ktorej informuje Banka Klienta na jeho žiadosť.

„**Návrh banky**“ znamená návrh Banky na uzatvorenie Transakcie adresovaný Klientovi.

„**Nepriaznivá regulačná zmena**“ má význam uvedený v písm. j) bodu 2.1 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Občiansky zákonník“ znamená zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov.

„Obchodné podmienky“ má význam uvedený v bode 1 Čl. I vyššie.

„Obchodný zákonník“ má význam uvedený v bode 2 Čl. I týchto Obchodných podmienok.

„Obchody s cennými papiermi“ má význam uvedený v bode 14.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„Osobitné transakcie“ má význam uvedený v bode 15.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„Osobitný spôsob uzatvárania transakcií“ znamená spôsob uzatvárania Transakcií prostredníctvom Privátneho bankára, ktorý môže uzatvárať jedine Klient, ktorý je klientom privátneho bankovníctva Banky a za podmienok uvedených v bode 24 Čl. III týchto Obchodných podmienok.

„Otvorená pozícia“ znamená situáciu, keď je Klient vystavený riziku z Transakcie.

„Oznámenie o ukončení transakcií“ má význam uvedený v bode Čl. I.A)1)2.42.4 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Platobný príkaz“ znamená platobný príkaz resp. príkaz na úhradu Klienta zadaný Banke, ktorého vykonanie vyžaduje uzatvorenie Transakcie.

„Pokyn klienta“ znamená pokyn Klienta zadaný Banke, predmetom ktorého je najmä požiadavka Klienta na realizáciu kúpy alebo predaja Finančného nástroja a s tým súvisiace uzatvorenie Zmluvy. Pre vylúčenie pochybností Pokyn klienta zahŕňa aj ZM Pokyn a Pokyn (ako sú definované v bodoch 13.1 resp. 14.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok).

„Pracovný deň“ znamená deň, keď sú banky na Slovensku bežne otvorené pre podnikanie, vrátane devízových obchodov. Za Pracovný deň sa nepovažuje deň, ktorý je štátnym sviatkom alebo dňom pracovného pokoja v Slovenskej republike a (i) v krajine, v ktorej sa stanovuje príslušná referenčná úroková sadzba alebo (ii) ktorá je hlavným finančným centrom meny príslušnej platby alebo meny, ktorá je predmetom Transakcie.

„Prípud porušenia“ má význam uvedený v bode 2.1 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Prípud predčasného ukončenia“ znamená Nepriaznivá regulačná zmena alebo iný prípad predčasného ukončenia dohodnutý v Zmluve.

„Privátny bankár“ znamená príslušného pracovníka Banky pre private bankovníctvo.

„Rámcová zmluva“ znamená rámcovú zmluvu o obchodovaní na finančných trhoch, ktorá je uzatvorená medzi Zmluvnými stranami, a ktorej súčasťou sú aj tieto Obchodné podmienky a Všeobecné obchodné podmienky Banky.

„Suma nesplnených záväzkov banky“ má význam uvedený v písm. a) bodu 2.5 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Suma nesplnených záväzkov klienta“ má význam uvedený v písm. b) bodu 2.5 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Transakcia“ znamená

- A) Devízový obchod;
- B) Komoditná transakcia;
- C) Emisná transakcia;
- D) Úrokové transakcie
- E) Transakcie s Bariérou;
- F) Depozitné transakcie;
- G) Zmenkové transakcie;
- H) Obchody s cennými papiermi; alebo
- I) Osobitné transakcie.

„Transakcia s bariérou“ znamená obchod uskutočnený medzi Zmluvnými stranami v zmysle bodov 11.1 až 11.5 Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„Účet“ znamená bežný alebo vkladový účet Klienta alebo akýkoľvek iný účet Klienta vedený v súčasnosti alebo budúcnosti Bankou, slúžiaci najmä, ale nie výlučne, pre účely zabezpečenia a vysporiadania záväzkov a pohľadávok Klienta z Transakcií, vrátane účtov uvedených v prílohe č. 3 Rámcovej zmluvy – Účty Klienta pre vysporiadanie Transakcií.

„Ukončovaná transakcia“ má význam uvedený v bode 2.4 Čl. VII týchto Obchodných podmienok.

„Úroková konvencia“ znamená spôsob určenia výpočtu úrokovej sadzby vo vzťahu k príslušnej Transakcii dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii.

„Úroková transakcia“ znamená Úrokové opcie, FRA transakcie, Úrokové swapy a Menové swapy (ako sú definované v bodoch 7.1, 8.1, 9.1 Čl. IV týchto Obchodných podmienok).

„Všeobecné obchodné podmienky“ znamená všeobecné obchodné podmienky vydané Bankou a zverejnené na Webovom sídle.

„Webové sídlo“ znamená oficiálne webové sídlo Banky – [www.csob.sk](http://www.csob.sk).

„Zákon o CP“ znamená zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

„Zamestnanec banky“ znamená fyzickú osobu, ktorá je v pracovnoprávnom alebo obdobnom pomere s Bankou, a ktorá je oprávnená konať v mene a na účet Banky v zmysle jej vnútorných predpisov a uzatvárať Transakcie na finančných trhoch a ktorá je uvedená v zozname, ktorý je možné nájsť na Webovom sídle <https://www.csob.sk/firmy/zoznam-dealerov>.

„Zmenková transakcia“ má význam uvedený v písm. G) Čl. IV týchto Obchodných podmienok.

„Zmluva“ znamená zmluvu, na základe ktorej došlo k uzatvoreniu Transakcie.



„Zmluva o PRF limite“ znamená osobitná zmluva, ktorej uzatvorenie je podmienkou pre poskytnutie Limitu.

„Zmluvná strana“ znamená Banku a/alebo Klienta.

„Zúčtovacia čiastka“ znamená Mark-to-market hodnotu všetkých Ukončovaných transakcií, vypočítanú ako súčet Mark-to-market hodnoty jednotlivých Ukončovaných transakcií.

### Čl. III. Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania Transakcií

1. Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností platí, že Banka je oprávnená odmietnuť vykonanie Pokynu klienta alebo uzatvorenie Transakcie a na predloženie Návrhu banky nie je právny nárok.

2. Klient je oprávnený kontaktovať Banku za účelom uzatvorenia Transakcie len počas Pracovných dní, v ktorých je Banka bežne otvorená, a to od 9:00 do 15:00 hod. SEČ. So súhlasom Banky môže dôjsť k uzatvoreniu Transakcie aj v iných hodinách ako sú uvedené v predchádzajúcej vete.

3. Klient je oprávnený kontaktovať Banku:

- telefonicky. V prípade telefonického kontaktu je Klient povinný sa identifikovať prostredníctvom Jedinečného identifikačného kódu, ktorý mu bol pridelený zo strany Banky. Klient potvrdzuje a výslovne súhlasí s tým, že Banka je oprávnená považovať akékoľvek úkony vykonané prostredníctvom a s využitím JIK, ktorý Banka pridělila Klientovi za úkony vykonané v mene a na účet Klienta. Za účelom zachytenia obsahu Zmluvy, ktorá bola uzatvorená prostredníctvom telefonického rozhovoru s Klientom, je Banka oprávnená telefonický rozhovor s Klientom nahrávať, pričom Klient s vyhotovením a použitím takéhoto zvukového záznamu výslovne a bez výhrady súhlasí. Nahrávka telefonického rozhovoru je Bankou a Klientom považovaná za preukázateľný dôkaz o uzatvorení Zmluvy a možno ju použiť do maximálneho rozsahu povoleného všeobecne záväznými právnymi predpismi za nevyvrátiteľný dôkaz o obsahu uzatvorenej Zmluvy. Použitím JIK je splnená identifikácia Klienta v zmysle príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov, pretože Banka garantuje jedinečnosť každého JIK každému Klientovi. Klient je povinný chrániť JIK pred stratou, prezradením, zneužitím a iným neoprávneným použitím. Banka nezodpovedá Klientovi za škodu, ktorá mu vznikne v súvislosti s použitím JIK neoprávnenou osobou,
- faxom, pokiaľ má s Bankou uzatvorenú zmluvu o autorizácii príkazov a/alebo dokumentov klienta zasielaných faxom, na základe ktorej má Klient platnú faxovú tabuľku,
- prostredníctvom Zamestnanca banky,
- prostredníctvom Privátneho bankára, ak je klientom privátneho bankovníctva Banky;
- iným, dohodnutým spôsobom v závislosti od uzatvárania Transakcie.

4. Banka je oprávnená odmietnuť vykonanie resp. uzatvorenie Transakcie v prípade nezistenia totožnosti Klienta alebo osôb konajúcich v mene a na účet Klienta, alebo ak sa

vyskytnú pochybnosti ohľadom identifikácie Klienta, resp. osôb konajúcich v mene a na účet Klienta.

5. Klient berie na vedomie skutočnosť, že komunikácia s Bankou cez nezabezpečené komunikačné kanály môže so sebou prinášať rôzne riziká, najmä riziko zneužitia, pozmenenia a/alebo prezradenia jej obsahu a súhlasí s tým, že Banka nezodpovedá za prípadnú škodu, ktorá mu využitím nezabezpečených komunikačných kanálov pri komunikácii s Bankou môže vzniknúť, a to najmä v prípade zneužitia, pozmenenia a/alebo prezradenia obsahu komunikácie s Bankou.

6. Klient je oprávnený dať sa pri právnom úkone zastúpiť splnomocnencom na základe plnomocenstva, pričom splnomocnenec musí byť v predloženej plnomocenstve identifikovaný tak, aby Banka bola schopná identifikovať splnomocnenca podľa podmienok identifikácie uvedených v osobitných predpisoch (najmä zákon o bankách, zákon o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a iné). Plnomocenstvo musí mať písomnú formu a rozsah udeleného plnomocenstva musí byť dostatočne určitý. Určitosť rozsahu plnomocenstva posudzuje Banka. Podpis Klienta na plnomocenstve musí byť úradne osvedčený, pokiaľ plnomocenstvo nie je podpísané pred Zamestnancom banky, Privátnym bankárom alebo iným príslušným pracovníkom Banky. Platnosť plnomocenstva predloženého alebo doručeného Banke končí uplynutím doby, na ktorú bolo udelené, jeho odvolaním, alebo vykonaním právneho úkonu, na ktoré bolo udelené, ak nie je v plnomocenstve uvedené inak. Plnomocenstvo zaniká tiež smrťou alebo zánikom Klienta.

7. Klient uzatvára s Bankou Transakcie na základe Návrhu Banky, po tom, čo Banka má k dispozícii všetky údaje potrebné k predloženiu Návrhu banky. Banka je oprávnená Návrh banky odvolať alebo ho zmeniť, a to až do okamihu vyjadrenia bezpodmienečného a úplného súhlasu Klienta s prijatím Návrhu banky, pričom akákoľvek zmena Návrhu banky sa považuje za podanie nového Návrhu banky zo strany Banky a zrušenie, resp. odmietnutie pôvodného Návrhu banky. Pokiaľ počas uzatvárania Transakcie dochádza k zmene podmienok Návrhu banky z dôvodu aktualizácie príslušných parametrov Transakcie, Banka je viazaná len týmto novým, zmeneným Návrhom banky.

8. Pokiaľ nie je v Návrhu banky uvedené inak, Návrh banky je platný len počas doby nepretržitej, najmä telefonickej komunikácie s Klientom o uzatvorení Transakcie.

9. Klientom požadovaná Transakcia môže byť zrealizovaná až po uzatvorení (i) Zmluvy (t.j. po vyjadrení bezpodmienečného a úplného súhlasu s prijatím Návrhu banky, pokiaľ Banka nevykonáva príslušnú Transakciu na základe Pokynu klienta v zmysle príslušných ustanovení týchto Obchodných podmienok), (ii) zriadení Bankou požadovaného zabezpečenia záväzkov vyplývajúcich z plánovanej Transakcie a (iii) splnení ďalších Bankou požadovaných podmienok.

10. Zmluva môže byť uzatvorená ústne, pokiaľ všeobecne záväzný právny predpis neustanovuje inak, alebo

niektorá zo Zmluvných strán nepožaduje uzatvorenie Zmluvy písomne. Klient je pri uzatváraní Zmluvy povinný vyjadriť spôsobom nevzbudzujúcim žiadne pochybnosti bezpodmienečný a úplný súhlas s prijatím Návrhu banky napr. výrazmi "Beriem", "Súhlasím", „Dohodnuté“, "OK", "Done", „Chcem“, „Kupujem“, „Predávam“ a pod.. Pokiaľ Klient dostatočne zrozumiteľne a jednoznačne nevyjadri bezpodmienečný a úplný súhlas s prijatím Návrhu banky, alebo Banka bude mať nejaké pochybnosti o vyjadrení bezpodmienečného a úplného súhlasu s prijatím Návrhu banky, najmä počas nepretržitej telefonickkej komunikácie s Klientom, Banka je oprávnená požiadať Klienta o zopakovanie jeho bezpodmienečného a úplného súhlasu s prijatím Návrhu banky, resp. odmietnuť uzatvorenie Transakcie.

11. Banka bez zbytočného odkladu, najneskôr do konca nasledujúceho Pracovného dňa po uzatvorení Transakcie, resp. po vykonaní Pokynu klienta, vystaví písomné potvrdenie o uzatvorení Transakcie resp. o vykonaní Pokynu klienta, tzv. Konfirmáciu, ktoré nemá žiaden vplyv na vznik, zmenu alebo zánik práv a povinností Klienta alebo Banky, vyplývajúcich z uzatvorenej Transakcie. Účelom Bankou vystavenej Konfirmácie je len písomne zaznamenať a potvrdiť dohodnuté parametre už skôr uzatvorenej Transakcie.

12. Klient je povinný po doručení Konfirmácie skontrolovať údaje uvedené v Konfirmácii a bez zbytočného odkladu, najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa doručenia Konfirmácie, je povinný prípadné nezrovnalosti a/alebo chyby uvedené v Konfirmácii oznámiť Banke, pričom môže zároveň požadovať opravu zistených nezrovnalostí a/alebo chýb. Klient nemá právo Konfirmáciu meniť alebo dopĺňať. Zjavné chyby uvedené v Konfirmácii nemajú vplyv na dohodnuté podmienky a parametre už uzatvorenej Transakcie a Banka sa zaväzuje vystaviť novú Konfirmáciu s opravenými zjavnými chybami.

13. Klient je povinný, v lehote troch Pracovných dní odo dňa doručenia Konfirmácie, Konfirmáciu podpísať a doručiť Banke, pokiaľ nebude namietat' obsahové nezrovnalosti a/alebo zjavné chyby Konfirmácie. Pokiaľ Klient nevráti podpísanú Konfirmáciu v rámci vyššie uvedenej lehoty, alebo vráti podpísanú Konfirmáciu s akýmkoľvek zmenami alebo doplnkami bez toho aby výslovne namietal obsahové nezrovnalosti a/alebo zjavné chyby Konfirmácie, bude pôvodná Konfirmácia napriek tomu tvoriť nevyvrátiteľný dôkaz o uzatvorenej Transakcii a Klient nebude oprávnený namietat' jej obsah, resp. mať akékoľvek námietky voči jej obsahu. Za škodu, ktorá vznikne Banke alebo Klientovi porušením povinností Klienta podľa tohto bodu Obchodných podmienok, zodpovedá Klient.

14. Povinnosť Klienta uvedená v bode 13. tohto Článku Obchodných podmienok sa nevzťahuje na prípady pri ktorých Klient potvrdí Konfirmáciu prostredníctvom služieb elektronického bankovníctva v súlade s podmienkami pre poskytovanie služieb ČSOB elektronického bankovníctva, ktoré sú uverejnené na Webovom sídle, a to za predpokladu, že takáto služba bola po dohode Klienta s Bankou Klientovi aktivovaná.

15. Jednotlivé Transakcie uzatvorené v zmysle týchto Obchodných podmienok je možné zrušiť alebo zmeniť len na základe dohody Banky a Klienta a ak je to technicky možné.

16. V prípade, ak Klient nie je spotrebiteľom podľa príslušných ustanovení Občianskeho zákonníka, Banka je oprávnená jednostranným úkonom zrušiť od počiatku akúkoľvek Transakciu uzatvorenú na základe Zmluvy, ak bola takáto Transakcia podľa odôvodneného názoru Banky uzatvorená s tzv. „mimotrhovou podmienkou“. Pre účely týchto Obchodných podmienok sa pod mimotrhovou podmienkou rozumie dohodnutie takého parametru Transakcie, ktorý je výrazne neobvyklý, t.j. napr. výrazne výhodný alebo nevýhodný pre Banku alebo pre Klienta, v porovnaní so štandardnými podmienkami na medzibankovom trhu existujúcimi v čase uzatvorenia danej Transakcie. Transakcia uzatvorená podľa názoru Banky s mimotrhovou podmienkou sa zruší momentom telefonického oznámenia alebo doručením písomného oznámenia o zrušení takejto Transakcie zo strany Banky Klientovi, pričom na doručovanie sa primerane použijú ustanovenia Občianskeho súdneho poriadku. V prípade, že Banka Klientovi oznámi zrušenie Transakcie telefonicky, Banka je povinná následne zaslať Klientovi aj písomné potvrdenie o zrušení Transakcie, pričom nedoručenie takéhoto písomného potvrdenia nemá vplyv na zrušenie danej Transakcie.

17. Klient je oprávnený požadovať vykonanie Transakcie Bankou aj na základe Pokynu klienta, ktorý musí mať písomnú formu a musí byť podpísaný pred Zamestnancom banky v súlade s podpisovými vzormi uloženými v Banke. V prípade, že Klient podal Pokyn klienta ústne (napr. telefonicky), je povinný v lehote troch Pracovných dní odo dňa zadania ústneho Pokynu klienta, doručiť Banke písomný a pred Zamestnancom banky Klientom podpísaný Pokyn klienta s rovnakým obsahom ako ústne podaný Pokyn klienta. Pokiaľ Klient nedoručí písomný a podpísaný Pokyn klienta v rámci vyššie uvedenej lehoty, alebo ho doručí s akýmkoľvek zmenami alebo doplnkami oproti ústne zadanému Pokynu klienta, bude pôvodný ústne zadaný Pokyn klienta napriek tomu tvoriť nevyvrátiteľný dôkaz o zadanom Pokyne klienta a Klient nebude oprávnený namietat' jeho obsah, resp. mať akékoľvek námietky voči jeho obsahu. Za škodu, ktorá vznikne Banke alebo Klientovi porušením povinností Klienta podľa tohto bodu Obchodných podmienok zodpovedá Klient.

18. Banka sa môže písomnou dohodou s Klientom dohodnúť aj na inej forme Pokynu klienta, a to napr. telefonickej, faxovej alebo prostredníctvom iných foriem médií, prostredníctvom ktorých bude jednoznačne preukázaný obsah Pokynu klienta. Na použiteľnosť iných foriem Pokynu klienta ako nevyvrátiteľného dôkazu o zadaní pokynu sa primerane použijú príslušné ustanovenia týchto Obchodných podmienok.

19. Pokyn klienta musí obsahovať údaje požadované Bankou, a to najmä:

- a) úplnú a presnú identifikáciu Klienta;



- b) špecifikáciu Účtu, z ktorého má byť cena Transakcie odpísaná, prípadne na ktorý majú byť peňažné prostriedky z Transakcie poukázané. Ak Účet nie je v Pokyne klienta špecifikovaný, Banka použije ktorýkoľvek Účet, prípadne určí účet, na ktorý je Klient povinný uhradiť cenu Transakcie;
- c) požadovanú špecifikáciu a parametre Transakcie;
- d) dobu platnosti Pokynu klienta. V prípade, ak Klient nestanoví dobu platnosti Pokynu klienta, Pokyn klienta je pre Banku platný tri Pracovné dni od dátumu vystavenia;
- e) dátum vystavenia a podpis Klienta, ktorý musí byť v súlade s podpisovými vzormi uloženými v Banke.

20. Pokynu klienta musí byť doručený v lehote stanovenej Bankou. Banka nezodpovedá za škodu, ktorá Klientovi vznikla, resp. môže vzniknúť v súvislosti s nedodržaním náležitostí Pokynu klienta a lehoty na doručenie.

21. Pokyn klienta je možné zrušiť iba do času, kedy je Banka schopná zrušiť Pokyn klienta. Zmenu Pokynu klienta je možné uskutočniť iba zrušením pôvodného Pokynu klienta a doručením nového Pokynu klienta.

22. Klient je oprávnený informovať sa o zrealizovaní Pokynu klienta. V prípade, že Pokyn klienta ešte nebol zrealizovaný a Banka je schopná ho zrušiť, Klient je oprávnený podať Pokyn klienta zrušiť.

23. Pokyn klienta zadaný Klientom, ktorý je v zmysle príslušných ustanovení Zákona o CP zaradený do kategórie „Neprofesionálny klient“ alebo „Profesionálny klient“ bude Banka realizovať v súlade s aktuálne platnou a účinnou Stratégiou vykonávania pokynov, ktorú Klient nájde na oficiálnej [Webovom sídle https://www.csob.sk/documents/11005/416075/Mifid\\_Strategia\\_vykonavania\\_pokynov.pdf](https://www.csob.sk/documents/11005/416075/Mifid_Strategia_vykonavania_pokynov.pdf), za účelom zabezpečenia dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pre Klienta.

24. Osobitný spôsob uzatvárania transakcií sa vzťahuje výlučne na Klienta, ktorý je klientom privátneho bankovníctva Banky. Na komunikáciu medzi Klientom a Privátnym bankárom sa analogicky vzťahujú aj všetky ustanovenia upravujúce komunikáciu medzi Bankou a Klientom, najmä ustanovenia týkajúce sa používania nahrávaných telefonických rozhovorov a použitia JIK za účelom identifikácie Klienta. Pre účely písm. a) až g) tohto bodu 24 slovo Klient znamená Klient, ktorý je klientom privátneho bankovníctva Banky:

a) V prípade, ak má Klient záujem o uzatvorenie Transakcie prostredníctvom Privátneho bankára, je povinný mu oznámiť minimálne náležitosti požadovanej Transakcie (ďalej v tomto bode len „**Parametre obchodu**“).

b) Na základe Parametrov obchodu Privátny bankár kontaktuje Zamestnanca banky, ktorý mu poskytne indikatívne podmienky, za ktorých by Banka s Klientom vzhľadom na Klientom požadované Parametre obchodu, uzatvorila Transakciu v čase komunikácie medzi Privátnym bankárom a Zamestnancom banky o Parametroch obchodu resp. by vedela vykonať Pokyn klienta (ďalej v tomto bode len „**Indikatívne podmienky**“). Privátny bankár následne oznámi Indikatívne podmienky Klientovi.

c) V prípade, že Klient bezpodmienečne akceptuje oznámené Indikatívne podmienky, zadá Privátnemu bankárovi Pokyn klienta na uzatvorenie Transakcie, pričom takto zadaný Pokyn klienta musí obsahovať Parametre obchodu a súhlas s Indikatívnymi podmienkami (na vyjadrenie súhlasu Klienta s Indikatívnymi podmienkami postačuje Klientov podpis na Pokyne klienta). Po prijatí Pokynu klienta na uzatvorenie Transakcie Privátny bankár kontaktuje Zamestnanca banky a zadá mu požiadavku na uzatvorenie Transakcie v zmysle Pokynu klienta na uzatvorenie Transakcie (ďalej v tomto bode len „**Požiadavka na uzatvorenie Transakcie**“). V prípade neakceptácie Indikatívnych podmienok alebo podmiennej akceptácie, Banka nie je povinná s Klientom Transakciu uzatvoriť.

d) V prípade, ak sa v čase od oznámenia Indikatívnych podmienok do zadania Požiadavky na uzatvorenie Transakcie zmenia podmienky na medzibankovom trhu tak, že Indikatívne podmienky sú podľa uváženia Zamestnanca banky neaktuálne a Banka by mohla s Klientom uzatvoriť Transakciu len za iných, pre neho nepriaznivejších podmienok, ako sú Indikatívne podmienky, Banka je oprávnená prostredníctvom Zamestnanca banky Požiadavku na uzatvorenie Transakcie zamietnuť a navrhnúť Klientovi nové indikatívne podmienky Transakcie, za ktorých by s Klientom vzhľadom na Parametre obchodu v čase zadávania Požiadavky na uzatvorenie Transakcie, uzatvorila Transakciu (ďalej v tomto bode len „**Nové indikatívne podmienky**“). Privátny bankár následne informuje Klienta o zamietnutí Požiadavky na uzatvorenie Transakcie a oznámi mu Nové indikatívne podmienky.

e) V prípade, že Klient bezpodmienečne akceptuje Nové indikatívne podmienky, analogicky sa uplatnia ustanovenia písm. c) a d) vyššie. V prípade neakceptácie Nových indikatívnych podmienok Klientom alebo podmiennej akceptácie, Banka nie je povinná s Klientom Transakciu uzatvoriť.

f) V prípade akceptácie Požiadavky na uzatvorenie Transakcie Zamestnancom banky, Banka uzatvorí s Klientom Transakciu v zmysle Požiadavky na uzatvorenie Transakcie. Privátny bankár následne oznámi Klientovi uzatvorenie Transakcie.

g) V prípade, ak Požiadavku na uzatvorenie Transakcie nezažadal Klient písomne, po uzatvorení Transakcie v zmysle vyššie uvedeného, Klient je povinný písomne potvrdiť zadanú Požiadavku na uzatvorenie Transakcie na samostatnom potvrdení o zadaní Požiadavky na uzatvorenie Transakcie, pričom ustanovenia o potvrdení Konfirmácie Klientom sa na potvrdenie Požiadavky na uzatvorenie Transakcie vzťahujú analogicky.

## Čl. IV. Transakcie

### A) Devízové obchody

Podmienky uzatvárania Devízových obchodov sú uvedené nižšie.

#### 1. Devízové transakcie

1.1. Pre účely Devízových transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 1.1 až 1.12 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Čiastka referenčnej meny**“ znamená objem finančných prostriedkov Základnej meny prepočítaných Kurzom na Referenčnú menu.

„**Čiastka základnej meny**“ znamená objem finančných prostriedkov vyjadrených v Základnej mene.

„**Devízová transakcia**“ znamená Spotovú transakciu, Termínovanú transakciu, alebo Devízový swap.

„**Devízový swap**“ je dohoda o uskutočnení dvoch po sebe nasledujúcich Devízových transakcií – Spotovej transakcie a Termínovanej transakcie s rôznymi dátumami účtovného vysporiadania medzi Bankou a Klientom, pričom sa pre obe tieto Transakcie súčasne určia Kurzy, ktorými budú zrealizované. Ide o dohodu o nákupe, resp. predaji určitého množstva finančných prostriedkov vyjadrených v jednej platnej mene za určité množstvo finančných prostriedkov vyjadrených v inej platnej mene a simultánne dohoda o spätnom predaji, resp. nákupe uvedeného množstva meny v dohodnutom časovom intervale pri vopred dohodnutom Kurze pre prvú časť takejto transakcie (nákup, resp. predaj) a druhú časť takejto transakcie (predaj, resp. nákup).

„**Hlavná mena**“ alebo „**Základná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá má byť predmetom Konverzie.

„**Kombinovaný príkaz**“ alebo „**One - cancels - the - other príkaz**“ alebo „**O/C/O príkaz**“) – znamená, že Klient špecifikuje súčasne Kurzy Take - profit a Stop - loss, týkajúce sa danej Konverzie. Pokiaľ je jeden z týchto Kurzov v priebehu platnosti príkazu dosiahnutý, vyplní Banka danú časť príkazu a súčasne ukončí sledovanie druhej časti príkazu.

„**Konečný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom Swapového obdobia.

„**Konverzia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza k nákupu/predaju vopred stanoveného množstva Hlavnej meny za určité (Kurzom dané) množstvo Vedľajšej meny.

„**Kupujúci základnej meny**“ alebo „**Kupujúci**“ znamená osobu určenú dohodou Zmluvných strán, ktorá kupuje Základnú menu.

„**Kurz**“ alebo „**Promptný (spot) kurz**“ alebo „**Forwardový kurz**“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo Vedľajšej meny, ktoré je potrebné k nákupu Hlavnej meny alebo opačne, a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami v Deň obchodu a uvedený v Konfirmácii. Kurz predstavuje cenu Transakcie v Devízovej transakcii.

„**Kurzová strata**“ znamená stratu, ktorá vznikne zrušením dohodnutej Devízovej transakcie z dôvodu rozdielu medzi dohodnutým Kurzom a Kurzom aktuálnym v čase zrušenia dohodnutej Devízovej transakcie.

„**Menový pár**“ znamená Hlavnú menu a Vedľajšiu menu, ktoré vstupujú do Konverzie.

„**Nominálna čiastka**“ znamená čiastku istiny (notional amount) dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je určujúca pre výpočet plnenia oboch Zmluvných strán pri Devízových swapoch.

„**Počiatočná výmena**“ znamená výmenu Nominálnej čiastky v Počiatočnom dátume.

„**Počiatočný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň prvým dňom Swapového obdobia.

„**Predávajúci základnej meny**“ alebo „**Predávajúci**“ znamená osobu určenú dohodou Zmluvných strán, ktorá predáva Základnú menu.

„**Promptná devízová transakcia**“ alebo „**Spotová transakcia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza ku Konverzii najneskôr o dva Pracovné dni po uzatvorení takejto transakcie, pokiaľ nie je v Konfirmácii uvedené inak. Banka si pri Promptných devízových transakciách vyhradzuje právo na zmenu resp. posunutie termínu vysporiadania Konverzie a prevodu peňažných prostriedkov oproti lehote uvedenej v predchádzajúcej vete v prípade, ak v krajine, ktorá je hlavným finančným centrom pre obchodovanú menu, nebude deň Konverzie Pracovným dňom; v takom prípade Banka Spotovú transakciu vysporiada v deň, ktorý je najbližším Pracovným dňom v takejto krajine a zároveň Pracovným dňom v Slovenskej republike.

„**Stop - loss príkaz**“ alebo „**S/L príkaz**“ - Klient špecifikuje Kurz, ktorý je pre neho menej výhodný v porovnaní s Kurzom platným v dobe zadania príkazu a pri dosiahnutí ktorého si praje danú Konverziu okamžite uskutočniť, čím zabráni prípadnému ďalšiemu zhoršeniu dosiahnutých výmenných relácií.

„**Swapové obdobia**“ znamená obdobie medzi Počiatočným dátumom a Konečným dátumom tak, ako sú tieto dátumy dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii.

„**Take - profit príkaz**“ alebo „**T/P príkaz**“ - Klient špecifikuje Kurz, ktorý je pre neho výhodnejší v porovnaní s Kurzom platným v dobe zadania príkazu a pri dosiahnutí ktorého je ochotný príslušnú Konverziu uskutočniť.

„**Termínovaná devízová transakcia**“ alebo „**Termínovaná transakcia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza k účtovnému vysporiadaniu Konverzie neskôr, ako o dva Pracovné dni po jej uzatvorení a to s použitím vopred dohodnutého Forwardového kurzu. Termínovaná transakcia môže byť obchodovaná OTC alebo prostredníctvom organizovaného trhu, kde sa obchodujú štandardizované kontrakty (objemy).

„**Vedľajšia mena**“ alebo „**Referenčná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je iná ako Hlavná mena a ktorá vstupuje do Konverzie.

1.2. Predmetom Devízových transakcií je:



- a) trvalé alebo dočasné nadobudnutie finančných prostriedkov vyjadrených v akejkoľvek platnej mene, ktorá je odlišná od meny, ktorú Klient predáva, a to prostredníctvom predaja finančných prostriedkov vyjadrených v akejkoľvek inej platnej mene;
- b) zabezpečenie Konverzie prostriedkov Klienta v súvislosti s platobnými príkazmi alebo v súvislosti s úhradami resp. platbami prijímanými Bankou v prospech Klienta za vopred dohodnutý Kurz.

1.3. Pre účely uzatvorenia Devízovej transakcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Devízovej transakcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak:

- druh Devízovej transakcie, t.j. či ide o Spotovú transakciu alebo Termínovanú transakciu, alebo Devízový swap;
  - menu, ktorú bude Klient predávať;
  - menu, ktorú bude Klient nakupovať;
  - určenie, ktorá bude Hlavná mena a ktorá Vedľajšia mena;
  - Čiastku základnej meny;
  - rozlíšenie, či ide o požiadavku na nákup alebo predaj Hlavnej meny zo strany Klienta;
  - spôsob účtovného vysporiadania Devízovej transakcie t.j. špecifikácia Účtu, na ktorom Klient zabezpečí dostatok finančných prostriedkov za účelom vyporiadania Transakcie, resp. na ktorý budú prevedené peňažné prostriedky;
  - Deň vysporiadania;
  - Swapové obdobie (pri Devízových swapoch);
- (ďalej len "Parametre devízovej transakcie")

1.4. Okrem Parametrov devízovej transakcie sa Zmluvné strany musia dohodnúť na Kurze, ktorý Banka oznámi Klientovi v nadväznosti na Parametre devízovej transakcie. Po oznámení Kurzu zo strany Banky musí Klient jednoznačne vyjadriť svoj súhlas s Parametrami devízovej transakcie spôsobom uvedeným v bode 10. Čl. III **Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania Transakcií** Obchodných podmienok. Vyjadrenie akceptácie Kurzu zo strany Klienta v priebehu komunikácie Klienta a Banky bude považované za rozhodujúci okamih pre uzatvorenie Devízovej transakcie.

1.5. Banka je povinná sa postarať o to, aby bola v prípade, keď budú v Deň vysporiadania dodržané všetky podmienky Devízovej transakcie zo strany Klienta, príslušná Devízová transakcia vysporiadaná podľa dohodnutého Kurzu. Bez ohľadu na obsah príslušnej Konfirmácie je Banka oprávnená vykonať pri Spotovej transakcii Konverziu neskôr, a to v prípade, ak v krajine, ktorá je hlavným finančným centrom pre obchodovanú menu, nebude deň Konverzie Pracovným dňom; v takom prípade Banka Spotovú transakciu vysporiada v deň, ktorý je najbližším Pracovným dňom v takejto krajine a zároveň Pracovným dňom v Slovenskej republike.

1.6. Devízová transakcia bude vysporiadaná tak, že (i) Klient prevedie na dohodnutý účet dohodnutý objem finančných prostriedkov v mene, ktorú predáva a Banka prevedie na Účet dohodnutý objem finančných prostriedkov v mene, ktorú Klient kupuje, a to najneskôr v Deň vysporiadania, alebo (ii) dôjde k podaniu Platobného príkazu a ku Konverzii súvisiacej s Platobným príkazom alebo (iii) dôjde k prijatiu finančných prostriedkov Bankou v prospech Klienta. Zmluvné strany sa dohodli, že pri Devízových swapoch dôjde k Počiatočnej výmene.

1.7. Banka je povinná v Deň vysporiadania plniť svoj záväzok - dodať menu, ktorú Klient kupuje, len v prípade, ak Klient splnil svoj záväzok dodať menu, ktorú predáva resp. si splnil záväzok zadať platobný príkaz v prípade Konverzie v súlade s bodom 1.2 b) tohto Článku Obchodných podmienok najneskôr v rovnaký Pracovný deň ako deň v ktorom došlo k uzatvoreniu súvisiacej Devízovej transakcie. V prípade, že Klient nespĺnil svoj záväzok podľa predchádzajúcej vety alebo iný záväzok vyplývajúci zo Zmluvy, Banka je oprávnená od danej Devízovej transakcie odstúpiť, ukončiť Devízovú transakciu, alebo odložiť splnenie svojho záväzku, až do doby, kým Klient nespĺní svoj záväzok alebo neposkytne Banke dostatočné zabezpečenie zaručujúce splnenie záväzku Klienta. V prípade ukončenia Devízovej transakcie sa bude postupovať formou uskutočnenia opačnej Devízovej transakcie s rovnakým Menovým párom a objemom finančných prostriedkov, pričom Kurz pre takúto opačnú Devízovú transakciu sa určí na základe podmienok na devízových trhoch aktuálnych v momente kotácie Kurzu v deň uskutočnenia opačnej Devízovej transakcie Bankou. Ostatné práva Banky vzniknuté porušením povinností zo strany Klienta týmto zostávajú nedotknuté.

1.8. Pri Spotových transakciách sa uplatní Valuta vysporiadania dvoch Pracovných dní pre platby do zahraničia v akejkoľvek mene, alebo do tuzemska v inej mene ako EUR a Valuta vysporiadania dňa uskutočnenia Spotovej transakcie pri prevode medzi Účtami, pri tuzemských platobných operáciách uskutočňovaných z devízových Účtov, pokiaľ platné všeobecne záväzné právne predpisy a pravidlá obchodovania nestanovujú inak.

1.9. V prípade, že Klient bude požadovať úplné zrušenie už dohodnutej Devízovej transakcie, je povinný oznámiť túto skutočnosť Banke čo možno najskôr po zistení dôvodov, najneskôr však do 14:00 hod v Deň vysporiadania danej Devízovej transakcie, pokiaľ Banka neakceptuje neskorší termín. Banka následne navrhne zrušenie takejto Devízovej transakcie, a to formou uskutočnenia opačnej Devízovej transakcie s rovnakým Menovým párom, objemom finančných prostriedkov a s rovnakým Dňom vysporiadania, ako bol dohodnutý pri Devízovej transakcii, ktorá má byť zrušená (ďalej len „Nová devízová transakcia“). Kurz Novej devízovej transakcie, ktorá ruší pôvodnú Devízovú transakciu sa určí na základe aktuálnych podmienok na devízových trhoch v momente kotácie Kurzu. O parametroch Novej devízovej transakcie (vrátane indikatívnej informácie o Kurze) bude Banka Klienta informovať tak, aby Klient najneskôr do 14:30 hod. SEČ v Deň vysporiadania pôvodnej Devízovej transakcie, pokiaľ Banka neakceptuje neskorší termín, mohol

oznámiť Banke, či podmienky Novej devízovej transakcie akceptuje, alebo má záujem uzatvoriť pôvodnú Devízovú transakciu. V prípade, ak Klient podmienky Novej devízovej transakcie neakceptuje, alebo sa v danej lehote nevyjadrí a zároveň na Účte bude dostatok finančných prostriedkov na vysporiadanie pôvodnej Devízovej transakcie, Banka vysporiada pôvodnú Devízovú transakciu.

1.10. V prípade, že Klient po uzatvorení Devízovej transakcie nedisponuje dostatočným objemom finančných prostriedkov v mene, ktorú predáva, Banka je oprávnená zrušiť Devízovú transakciu, a to formou uskutočnenia Novej devízovej transakcie. Kurz Novej devízovej transakcie, ktorá ruší pôvodnú Devízovú transakciu sa určí na základe aktuálnych podmienok na devízových trhoch v momente kotácie Kurzu. O parametroch Novej devízovej transakcie (vrátane indikatívnej informácie o Kurze) bude Banka Klienta informovať tak, aby Klient najneskôr do 14:30 hod. SEČ v Deň vysporiadania pôvodnej Devízovej transakcie, pokiaľ Banka neakceptuje neskorší termín, mohol oznámiť Banke či podmienky Novej devízovej transakcie akceptuje. V prípade ak Klient podmienky Novej devízovej transakcie neakceptuje alebo sa v danej lehote nevyjadrí a zároveň na Účtoch naďalej nebude dostatok finančných prostriedkov na vysporiadanie pôvodnej Devízovej transakcie, Banka je oprávnená vykonať Novú devízovú transakciu a tým ukončiť pôvodnú Devízovú transakciu pri použití aktuálneho Kurzu určeného na základe aktuálnych podmienok na devízových trhoch v momente kotácie Kurzu v čase vykonania Novej devízovej transakcie.

1.11. V prípade, ak postupom podľa bodu 1.7, 1.9. a 1.10. tohto Článku Obchodných podmienok vznikne Kurzová strata, takúto Kurzovú stratu v plnej výške znáša Klient a zároveň dáva Banke bezpodmienečný súhlas s inkasom sumy zodpovedajúcej Kurzovej strate z Účtu. Banka zároveň nezodpovedá za prípadnú škodu, ktorá Klientovi vznikne z dôvodu vysporiadania Novej devízovej transakcie resp. ukončenia Devízovej transakcie.

1.12. Zmluvné strany sa dohodli, že minimálny limit pre vykonanie Devízovej transakcie podľa bodu 1.2 b) vyššie tohto Článku Obchodných podmienok je stanovený Bankou vo výške 4000,- EUR pre jednotlivý platobný príkaz alebo prijatú platbu.

## 2. Devízové opcie

2.1. Pre účely Devízových opcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 2.1 až 2.12 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„Aktuálny trhový kurz“ znamená kurz stanovený Bankou, ako aritmetický priemer aktuálnych trhových kurzov v Deň pre uplatnenie Devízovej opcie (bid a offer) o 10:00 hod. newyorského času (ak nie je Zmluvnými stranami dohodnutý iný čas), za ktorý by bolo možné na medzibankovom trhu realizovať Spotovú transakciu v Devízovej opcii dohodnutom Menovom páre.

„Čiastka hlavnej meny“ alebo „Čiastka základnej meny“ znamená sumu peňažných prostriedkov vyjadrenú v Hlavnej mene.

„Čiastka vedľajšej meny“ alebo „Čiastka referenčnej meny“ znamená sumu peňažných prostriedkov vyjadrenú vo Vedľajšej mene.

„Čas pre uplatnenie opcie“ znamená Zmluvnými stranami dohodnutú hodinu Dňa pre uplatnenie Devízovej opcie, ktorá je uvedená v Konfirmácii a ktorá ohraničuje dobu do ktorej je potrebné uplatniť Devízovú opciu.

„Deň pre uplatnenie devízovej opcie“ znamená deň, kedy je, alebo môže byť, uplatnená Devízová opcia a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii. Pokiaľ Deň pre uplatnenie Devízovej opcie stanovený v Konfirmácii nie je Pracovným dňom, považuje sa za Deň pre uplatnenie devízovej opcie Pracovný deň bezprostredne nasledujúci po tomto dohodnutom dni.

„Devízová call opcia“ znamená právo, nie však povinnosť Kupujúceho kúpiť v Deň pre uplatnenie Opcie za dohodnutý Kurz Hlavnú menu v Spotovej transakcii za Vedľajšiu menu.

„Devízová opcia“ znamená Devízovú call opciu alebo Devízovú put opciu. Základné informácie o Devízových opciách sú uvedené v bode II. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„Devízová put opcia“ znamená právo, nie však povinnosť Kupujúceho, predat' v Deň pre uplatnenie Opcie za dohodnutý Kurz Hlavnú menu v Spotovej transakcii za Vedľajšiu menu.

„Hlavná mena“ alebo „Základná mena“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá má byť predmetom Konverzie.

„Hodnota automatického uplatnenia“ – znamená:

(i) v prípade Devízovej call opcie:

Hodnota automatického uplatnenia = Čiastka hlavnej meny x (Aktuálny trhový kurz – Strike cena); minimálne 0;

(ii) v prípade Devízovej put opcie:

Hodnota automatického uplatnenia = Čiastka hlavnej meny x (Strike cena – Aktuálny trhový kurz); minimálne 0.

„Kupujúci“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Devízovej opcie oprávnená k jej uplatneniu (option purchaser).

„Kurz“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo Vedľajšej meny, ktoré je potrebné k nákupu Hlavnej meny alebo opačne, a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami v Deň obchodu.

„Menový pár“ znamená Hlavnú menu a Vedľajšiu menu, ktoré vstupujú do Konverzie.

„Predávajúci“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Devízovej opcie povinná v prípade uplatnenia Opcie k jej plneniu (option writer).

„Prémia“ znamená kúpnu cenu Devízovej opcie.

„Promptná devízová transakcia“ alebo „Spotová transakcia“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza ku Konverzii najneskôr o dva Pracovné dni po uzatvorení takejto transakcie, pokiaľ nie je v Konfirmácii uvedené inak. Banka si



pri Promptných devízových transakciách vyhradzuje právo na zmenu, posunutie termínu vysporiadania Konverzie a prevodu peňažných prostriedkov oproti lehote uvedenej v predchádzajúcej vete v prípade, ak v krajine, ktorá je hlavným finančným centrom pre obchodovanú menu, nebude deň Konverzie Pracovným dňom; v takom prípade Banka Spotovú transakciu vysporiada v deň, ktorý je najbližším Pracovným dňom v takejto krajine a zároveň Pracovným dňom v Slovenskej republike.

„**Strike cena**“ znamená Kurz dohodnutý medzi Zmluvnými stranami v deň uzatvorenia Devízovej opcie a uvedený v Konfirmácii, ku ktorému sa viaže právo Kupujúceho v Deň pre uplatnenie devízovej opcie uplatniť Devízovú opciu.

„**Termínovaná devízová transakcia**“ alebo „**Termínovaná transakcia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza k účtovnému vysporiadaniu Konverzie neskôr, ako o dva Pracovné dni po jej uzatvorení a to použitím vopred dohodnutého Forwardového kurzu. Termínovaná transakcia môže byť obchodovaná OTC alebo prostredníctvom organizovaného trhu, kde sa obchodujú štandardizované kontrakty (objemy).

„**Vedľajšia mena**“ alebo „**Referenčná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je iná ako Hlavná mena a ktorá vstupuje do Konverzie.

2.2. Predmetom Devízových opcií je právo, nie však povinnosť Kupujúceho, kúpiť (pri Devízovej call opcii) alebo predať (pri Devízovej put opcii) v Deň pre uplatnenie Opacie za dohodnutý Kurz Hlavnú menu v Spotovej transakcii za Vedľajšiu menu.

2.3. Pre účely uzatvorenia Devízovej opcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledovných parametroch Devízovej opcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak:

- určenie Kupujúceho a Predávajúceho;
- určenie, ktorá bude Hlavná mena a ktorá Vedľajšia mena;
- Čiastka hlavnej meny;
- výška Prémie;
- Strike cena;
- stanovenie Dňa pre uplatnenie devízovej opcie;
- stanovenie Času pre uplatnenie devízovej opcie.

2.4. Prémia je splatná najneskôr do dvoch Pracovných dní od uzatvorenia Devízovej opcie. V prípade, ak je Prémia povinný platiť Klient, týmto dáva Banke bezpodmienečný súhlas s inkasom sumy predstavujúcej Prémia z Účtu.

2.5. Devízová opcia sa uplatní automaticky pri dosiahnutí Hodnoty automatického uplatnenia Opacie, a to v Deň pre uplatnenie Opacie (tzv. „Európska Opacia“), ak sa Zmluvné strany nedohodnú na inom Pracovnom dni (tzv. „Americká Opacia“). Automatické uplatnenie nie je možné, ak Kupujúci

telefonicky alebo písomne oznámi Predávajúcemu pred Dňom pre uplatnenie Opacie, že nemá záujem o automatické uplatnenie Opacie.

2.6. Ustanovenia bodov 1.1.5. až 1.1.11. tohto Článku Obchodných podmienok sa uplatnia na Devízové opcie primerane.

#### **Príkaz na Spotovú transakciu alebo Termínovanú transakciu**

2.7. Klient môže Banke vystaviť záväzný príkaz k uskutočneniu Spotovej transakcie alebo Termínovanej transakcie v závislosti od vývoja podmienok na devízových trhoch (ďalej len „**Devízový príkaz**“). Klient je povinný dohodnúť s Bankou podmienky Devízového príkazu a pri komunikácii s Bankou uviesť minimálne nasledujúce náležitosti:

- druh Devízovej transakcie, t.j. či ide o Spotovú transakciu alebo Termínovanú transakciu;
- druh Devízového príkazu (T/P príkaz, S/L príkaz, O/C/O príkaz);
- požadovaný Kurz (Kurzy);
- Menový pár, v ktorom má byť Devízový príkaz na Spotovú transakciu alebo Termínovanú transakciu sledovaný;
- určiť Hlavnú menu a objem finančných prostriedkov vyjadrený v Hlavnej mene;
- rozlíšenie, či ide o požiadavku na nákup alebo predaj Hlavnej meny zo strany Klienta;
- spôsob vysporiadania;
- dobu platnosti Devízového príkazu (od - do špecifikovaná na hodiny, alebo do budúceho, bližšie neurčeného okamihu, GTC).

2.8. Banka overí možnosť a spôsob splnenia podmienok pre vykonanie Devízového príkazu. Pokiaľ Banka zhodnotí, že sú splnené všetky podmienky pre prijatie Devízového príkazu, oznámi túto skutočnosť Klientovi (najmä telefonicky). Prijatie Devízového príkazu Bankou je rozhodujúcim okamihom pre vznik povinnosti Banky sledovať Devízový príkaz Klienta na devízových trhoch podľa podmienok v ňom uvedených.

2.9. Banka je povinná vykonať Devízový príkaz ihneď, ako to podmienky na devízovom trhu umožnia. Vykonanie Devízového príkazu je Banka povinná oznámiť Klientovi a najneskôr do konca nasledujúceho Pracovného dňa mu to písomne potvrdiť v Konfirmácii.

2.10. Rozhodujúcim momentom pre uskutočnenie Spotovej transakcie alebo Termínovanej transakcie na základe vykonania Devízového príkazu je okamih, kedy podmienky na devízovom trhu spĺňajú všetky náležitosti Devízového príkazu tak, ako sú dohodnuté medzi Klientom a Bankou. V prípade vykonania Devízového príkazu je Banka povinná postarať sa o to, aby bola príslušná Spotová transakcia alebo Termínovaná transakcia uskutočnená dohodnutým Kurzom, pokiaľ budú v čase dohodnutej splatnosti danej Spotovej transakcie alebo Termínovanej transakcie splnené zo strany Klienta všetky

podmienky dohodnutej transakcie ovej alebo Termínovanej transakcie.

2.11. Klient môže Devízový príkaz odvolať najneskôr do okamihu, kedy Banka, vzhľadom na podmienky na devízovom trhu, nepristúpila k vykonaniu Devízového príkazu.

2.12. Klient je oprávnený informovať sa o zrealizovaní Devízového príkazu. V prípade, že Devízový príkaz ešte nebol zrealizovaný a Banka je schopná ho zrušiť, Klient je oprávnený podaný Devízový príkaz zrušiť.

### 3. NDF transakcie

3.1. Pre účely NDF transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 3.1 až 3.13 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Blokačný účet**“ znamená zabezpečovací účet Klienta ako jeden z prostriedkov zabezpečenia Klientových záväzkov, ktorý je založený a vedený pre Klienta Bankou na základe Zmlúv o bežnom zabezpečovacom účte, na ktorom sú zložené peňažné prostriedky Zabezpečovacieho depozita tak, ako je definované v týchto Obchodných podmienkach a ku pohľadávke z ktorého je zriadené záložné právo v prospech Banky v súlade so Zmluvou o blokácii.

„**Čiastka základnej meny**“ znamená objem finančných prostriedkov vyjadrených v Základnej mene.

„**Čiastka referenčnej meny**“ znamená objem finančných prostriedkov Základnej meny prepočítaných Kurzom na Referenčnú menu.

„**Deň splatnosti transakcie**“ znamená deň dohodnutý pri Otvorení pozície a uvedený v Otváracíj konfirmácii.

„**Dohoda o zmene záväzku**“ má význam uvedený v bode 3.13 tohto Čl. IV Obchodných podmienok.

„**Hlavná mena**“ alebo „**Základná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá má byť predmetom Konverzie. Banka ponúka Klientovi Hlavnú menu na kúpu alebo na predaj, pričom vyjadrenie skutočnosti, že ide o Hlavnú menu demonštruje prvé miesto v Menovom páre (napr. EUR a GBP; USD a pod). Počet jednotiek Vedľajšej meny vo vzťahu k Hlavnej mene je určený Kurzom.

„**Konverzia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza k nákupu alebo predaju vopred stanoveného množstva Hlavnej meny za určité (Kurzom dané) množstvo Vedľajšej meny.

„**Kupujúci základnej meny**“ znamená osobu určenú dohodou Zmluvných strán, ktorá kupuje Základnú menu.

„**Kurz**“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo Vedľajšej meny, ktoré je potrebné k nákupu Hlavnej meny alebo opačne, a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami v deň uzatvárania NDF transakcie.

„**Menový pár**“ znamená Hlavnú menu a Vedľajšiu menu, ktoré vstupujú do Konverzie.

„**NDF transakcia**“ znamená, ak nevyplýva z dohôd medzi Zmluvnými stranami inak, Otvorenie pozície alebo Uzavretie pozície, pričom ide o druh Termínovanej transakcie, pri ktorej nedochádza k reálnej výmene mien. Transakciu je nutné uzavrieť najneskôr 2 Pracovné dni pred dohodnutým Dňom splatnosti transakcie. Zisk alebo strata v deň vyrovnania sa vypočíta na základe rozdielu medzi vopred dohodnutým Kurzom Otvorenia pozície a Kurzom Uzavretia pozície.

„**Otváracia konfirmácia**“ znamená konfirmáciu o podmienkach Otvorenia pozície, ktorá je vyhotovená v súlade s bodom 3.6 tohto Článku Obchodných podmienok.

„**Otvorenie pozície**“ znamená uskutočnenie Termínovanej transakcie resp. Promptnej devízovej transakcie v súlade s bodom 3.2 a nasl. tohto Článku Obchodných podmienok.

„**Predávajúci základnej meny**“ znamená osobu určenú dohodou Zmluvných strán, ktorá predáva Základnú menu.

„**Promptná devízová transakcia**“ alebo „**Spotová transakcia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza ku Konverzii najneskôr o dva Pracovné dni po uzatvorení takejto transakcie, pokiaľ nie je v Konfirmácii uvedené inak. Banka si pri Promptných devízových transakciách vyhradzuje právo na zmenu, posunutie termínu vysporiadania Konverzie a prevodu peňažných prostriedkov oproti lehote uvedenej v predchádzajúcej vete v prípade, ak v krajine, ktorá je hlavným finančným centrom pre obchodovanú menu, nebude deň Konverzie Pracovným dňom; v takom prípade Banka Spotovú transakciu vysporiada v deň, ktorý je najbližším Pracovným dňom v takejto krajine a zároveň Pracovným dňom v Slovenskej republike.

„**Stop - loss príkaz**“ alebo „**S/L príkaz**“ znamená príkaz Klienta, u ktorého je špecifikovaný Kurz, pre Klienta menej výhodný v porovnaní s Kurzom platným v čase jeho zadania a pri dosiahnutí ktorého dôjde k Uzavretiu pozície Klienta, čím sa zamedzí prípadnému ďalšiemu zhoršeniu menových relácií. Ak nie je dohodnuté inak, hodnota Kurzu, pri ktorom bude zrealizovaný S/L príkaz je stanovená ku Dňu splatnosti transakcie. Pri porovnaní s aktuálnou hodnotou promptného (spotového) Kurzu je Kurz, pri ktorom bude zrealizovaný S/L príkaz, modifikovaný o tzv. termínové body, ktoré vyplývajú z rozdielnej úrovne úročenia daného Menového páru.

„**Suma transakcie**“ – výška peňažných prostriedkov Hlavnej meny, ktorá bude predmetom kúpy resp. predaja pri Otvorení pozície.

„**Suma zabezpečovacích depozít**“ znamená aktuálnu výška peňažných prostriedkov blokovaných Bankou v prospech Banky v súlade s príslušnou Zmluvou o blokácii.

„**Take - profit príkaz**“ alebo „**T/P príkaz**“ znamená príkaz Klienta, pri ktorom je špecifikovaný Kurz, pre Klienta výhodnejší, ako pri aplikácii menových relácií existujúcich v čase zadania príkazu, pri dosiahnutí ktorého dôjde k Uzavretiu pozície Klienta.

„**Termínovaná devízová transakcia**“ alebo „**Termínovaná transakcia**“ znamená transakciu, pri ktorej dochádza k účtovnému vysporiadaniu Konverzie neskôr, ako o dva Pracovné dni po jej uzatvorení.



„Uzatváracia confirmácia“ znamená confirmácia o podmienkach Uzavretia pozície vyhotovená v súlade s bodom 3.11 tohto Článku Obchodných podmienok.

„Uzavretie pozície“ znamená uskutočnenie Termínovanej devízovej transakcie resp. Promptnej devízovej transakcie (a to i na základe Stop-loss príkazu alebo Take-profit príkazu) v súlade s týmito Obchodnými podmienkami, pričom Promptná devízová transakcia sa vykoná len v prípade, že k Uzavretiu pozície dôjde dva Pracovné dni pred Dňom splatnosti transakcie (v ostatných prípadoch sa pre Uzavretie pozície dohoduje Termínovaná devízová transakcia).

„Vedľajšia mena“ alebo „Referenčná mena“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Confirmácii, ktorá je iná ako Hlavná mena a ktorá vstupuje do Konverzie.

„Zabezpečovacie depozitum“ znamená peňažné prostriedky vyžadované Bankou pre vykonanie Transakcie uložené na Blokačnom účte, k pohľadávke z ktorého je alebo môže byť zriadené záložné právo v prospech Banky v súlade so Zmluvou o blokácii. Výšku Zabezpečovacieho depozita vyžadovaného Bankou pri uzatváraní Transakcie určí Banka pri dohadovaní Transakcie a jeho výška bude predstavovať minimálne 5 % peňažných prostriedkov Vedľajšej meny, ktorá bude predmetom kúpy resp. predaja pri Otvorení pozície, prípadne ekvivalent peňažných prostriedkov Vedľajšej meny v mene Zabezpečovacieho depozita podľa aktuálneho výmenného kurzu devíza predaj podľa kurzového lístka Banky. Zmluvné strany sa dohodli, že Banka bude uskutočňovať blokácie peňažných prostriedkov na podklade Zmluvy o blokácii. Zmluvné strany sa dohodli, že Banka je oprávnená nakladať s peňažnými prostriedkami na Účte v rozsahu Zabezpečovacieho depozita pre vykonanie jednotlivých Transakcií, za účelom prevodu peňažných prostriedkov Zabezpečovacieho depozita na Blokačný účet/Blokačné účty. Klient týmto výslovne a bezpodmienečne súhlasí s tým, aby Banka inkasovala peňažné prostriedky vo výške Zabezpečovacieho depozita z Účtov a prevádzala ich na Blokačný účet/Blokačné účty.

„Zmluvy o bežnom zabezpečovacom účte“ znamenajú zmluvy o bežnom zabezpečovacom účte, na základe ktorých Banka zriadi a vedie pre Klienta Blokačné účty.

„Zmluva o blokácii“ znamená zmluva o zriadení záložného práva k pohľadávke Klienta voči Banke (formou blokácie peňažných prostriedkov) (podľa meny Zabezpečovacieho depozita).

3.2. Zmluvné strany sa dohodli na nasledujúcich všeobecných podmienkach uzatvorenia NDF transakcií:

- Suma Zabezpečovacích depozít pri započítaní Bankou požadovaného Zabezpečovacieho depozitu, vo vzťahu k plánovanej NDF transakcii, svojou výškou neprekročí stanovený Limit. Pojem Limit je definovaný v Čl. VI **Limit na Transakcie a jeho čerpanie** Obchodných podmienok;
- Klient má dostatok peňažných prostriedkov na Účtoch pre zriadenie Zabezpečovacieho depozita;

c) Suma Transakcie je vyššia než Minimálna čiastka stanovená pre daný menový pár Bankou a oznámená Klientovi pri dohadovaní NDF transakcie;

d) NDF transakcia je uskutočnená najneskôr o 16:30 hod, ak sa Klient a Banka nedohodnú na inom čase.

Banka neuskutoční s Klientom NDF transakciu v prípade, že vyššie uvedené podmienky nebudú splnené (iba ak by Banka výnimočne nepovažovala splnenie niektorých z podmienok v okamihu uskutočnenia NDF transakcie za nevyhnutné, pričom je Klient povinný bezodkladne zabezpečiť dodatočné splnenie príslušnej podmienky).

3.3. Pre účely Otvorenia pozície sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch NDF transakcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak:

- Kupujúci základnej meny;
- Predávajúci základnej meny;
- Kurz Otvorenia pozície
- deň Otvorenia pozície
- Deň splatnosti transakcie, pričom platí, že Deň splatnosti transakcie nesmie prekročiť 12 mesiacov odo dňa Otvorenia pozície
- Kurz, pri ktorom bude uskutočnený Stop-loss príkaz, pričom musí byť stanovený tak, aby možná strata Klienta predstavovala maximálne 80 % z výšky Zabezpečovacieho depozita určeného pre konkrétnu NDF transakciu
- výška a mena Zabezpečovacieho depozita.

Zmluvné strany sa zároveň môžu dohodnúť na Kurze, pri ktorom bude zrealizovaný Take-profit príkaz.

3.4. Otvorením pozície vzniká Klientovi resp. Banke, v prípade, že nevyplýva z dohôd medzi Zmluvnými stranami inak, záväzok uhradiť príslušné peňažné prostriedky vo výške absolútnej hodnoty rozdielu medzi Kurzom Otvorenia pozície a kurzom Uzavretia pozície násobeného Sumou transakcie, tak ako je uvedené v týchto Obchodných podmienkach. Takáto dohoda a jej konkrétne podmienky budú predmetom samostatnej confirmácie. Splnenie akéhokoľvek záväzku Banky je podmienené splnením všetkých záväzkov Klienta uvedených v Zmluve.

3.5. Transakcia bude považovaná za dohodnutú v okamihu akceptácie všetkých podmienok uvedených v bode 3.2. tohto Článku Obchodných podmienok.

3.6. Po uskutočnení NDF transakcie odošle Banka Klientovi Otváraciu confirmáciu. V Otváracíj confirmácii musia byť uvedené nasledujúce údaje:

- identifikácia Zmluvných strán
- číslo NDF transakcie
- Čiastka základnej meny
- Čiastka referenčnej meny
- Kurz Otvorenia pozície
- deň Otvorenia pozície
- Deň splatnosti transakcie
- Kurz, pri ktorom bude prevedený Stop-loss príkaz
- výška a mena Zabezpečovacieho depozita

Otváracia konfirmácia môže ďalej obsahovať Kurz, pri ktorom bude zrealizovaný Take-profit príkaz.

3.7. Klient je oprávnený kedykoľvek od Otvorenia pozície do Uzavretia pozície požadovať od Banky informáciu o aktuálnej výške Kurzu.

3.8. Banka bude denne oceňovať NDF transakcie Klienta Mark-to-market. V prípade nepriaznivého vývoja Kurzu pre Klienta sa môžu Klient a Banka dohodnúť na zmene hodnoty Kurzu, pri ktorom bude uskutočnený Stop-loss príkaz. Podmienkou dohody medzi Bankou a Klientom je navýšenie Sumy zabezpečovacích depozít na hodnotu požadovanú Bankou tak, aby možná strata vyplývajúca z realizácie Stop-loss príkazu nepresiahla 80 % čiastky Zabezpečovacieho depozita danej konkrétnej NDF transakcie. Navýšenie Sumy zabezpečovacích depozít bude uskutočnené prevodom zodpovedajúcej peňažnej čiastky z Účtu na Blokačný účet. Zároveň, podmienkami takéhoto postupu je:

- a) dostatok peňažných prostriedkov na Účtoch a
- b) Suma zabezpečovacích depozít zo všetkých nevysporiadaných Transakcií presahuje Limit.

3.9. V prípade, že nedôjde z akéhokoľvek dôvodu k navýšeniu Sumy zabezpečovacích depozít, Banka je oprávnená uskutočniť Uzavretie pozície Klienta pri dosiahnutí kurzu Stop-loss príkazu alebo, ak výška straty Klienta z jednotlivých alebo viacerých NDF transakcií je rovná alebo prekročí hodnotu 80% z výšky Zabezpečovacích depozít vo vzťahu k takýmto jednotlivým alebo viacerým NDF transakciám. Pre vylúčenie pochybností platí, že každá konkrétna NDF transakcia čerpá vlastnú časť zo Sumy zabezpečovacích depozít zodpovedajúcu Zabezpečovaciemu depozitu uvedenému v Otváracíj konfirmácii a táto časť zo Sumy zabezpečovacích depozít nie je medzi jednotlivými NDF transakciami vzájomne zameniteľná.

3.10. V prípade, že už nedošlo k Uzavretiu pozície na základe:

- a) Stop-loss príkazu, alebo
- b) z dôvodu využitia oprávnenia Banky uskutočniť Uzavretie pozície podľa bodu 3.8. tohto Článku Obchodných podmienok, alebo
- c) Take-profit príkazu,
- d) využitia oprávnenia Banky v zmysle týchto Obchodných podmienok, alebo
- e) z iného zákonného alebo zmluvného dôvodu

Klient sa zaväzuje uzavrieť Pozíciu za aktuálny termínový resp. spotový Kurz najneskôr do 16:30 hod. dva Pracovné dni pred Dňom splatnosti transakcie. V prípade, že Klient Pozíciu neuzavrie v súlade s uvedenými ustanoveniami Obchodných podmienok, Banka je oprávnená uskutočniť Uzavretie pozície s použitím aktuálneho trhového spotového Kurzu o 16:30 hod. dva Pracovné dni pred Dňom splatnosti transakcie. Banka však Uzavretie pozície uskutoční najneskôr o 16:30 hod. v Deň splatnosti transakcie, ak sa Klient a Banka nedohodnú inak.

3.11. Podmienky, za ktorých bolo vykonané Uzavretie pozície, budú potvrdené Uzavraciou konfirmáciou. Súčasťou Uzavracíj konfirmácie bude Dohoda o zmene záväzku podľa bodu 3.13. tohto Článku Obchodných podmienok. Uzavracíj konfirmácia musí obsahovať nasledujúce údaje:

- a) identifikácia Zmluvných strán
- b) číslo Transakcie,
- c) čiastka a mena kúpa
- d) čiastka a mena predaj
- e) Kurz Uzavretia pozície
- f) Deň splatnosti transakcie, ktorý je vždy totožný s Dňom splatnosti transakcie uvedeným v Otváracíj konfirmácii
- g) čiastka, vypočítaná v súlade s bodom 3.12. tohto Článku Obchodných podmienok a identifikácia Zmluvnej strany, ktorá ju má uhradiť druhej Zmluvnej strane.

3.12. Zmluvné strany sa zaväzujú vysporiadať rozdiel medzi Kurzom Otvorenia pozície a Kurzom Uzavretia pozície v Deň splatnosti transakcie. Pre vylúčenie pochybností platí, že aj keď k Uzavretiu pozície môže dôjsť kedykoľvek do Dňa splatnosti transakcie, vysporiadanie rozdielu sa uskutoční vždy v Deň splatnosti transakcie, ktorý je dohodnutý v Otváracíj konfirmácii. Rozdiel medzi Kurzom Otvorenia pozície a Kurzom Uzavretia pozície sa vysporiada nasledujúcim spôsobom:

a) V prípade, že rozdiel medzi Kurzom Otvorenia pozície a Kurzom Uzavretia pozície je priaznivý pre Klienta, Banka prevedie na dohodnutý Účet peňažné prostriedky Vedľajšej meny, a to vo výške absolútnej hodnoty rozdielu Kurzov Otvorenia pozície a Uzavretia pozície násobeného Sumou transakcie. V prípade, že je Účet vedený v inej mene, ako je Vedľajšia mena, Banka uskutoční príslušnú Konverziu Kurzom podľa aktuálneho kurzového lístku Banky, pokiaľ sa Zmluvné strany v jednotlivých prípadoch výslovne nedohodnú inak.

b) V prípade, že rozdiel medzi Kurzom Otvorenia pozície a Kurzom Uzavretia pozície je pre Klienta nepriaznivý, je Klient povinný uhradiť Banke peňažné prostriedky Vedľajšej meny, a to vo výške absolútnej hodnoty rozdielu Kurzov Otvorenia pozície a Uzavretia pozície násobeného Sumou transakcie. Zmluvné strany sa dohodli, že Banka bude v Deň splatnosti transakcie inkasovať z dohodnutých Účtov peňažné prostriedky vo výške vypočítanej v súlade s týmto ustanovením. V prípade, že je Účet v inej mene, než je Vedľajšia mena, Banka vykoná príslušnú Konverziu Kurzom devíza predaj podľa aktuálneho kurzového lístku Banky, pokiaľ sa Zmluvné strany v jednotlivých prípadoch výslovne nedohodnú inak.

3.13. Ihneď po Uzavretí pozície sú Klient a Banka povinní uzavrieť dohodu o zmene záväzku, v zmysle ustanovenia § 570 Občianskeho zákonníka (ďalej len „Dohoda o zmene záväzku“), Uzatvorenie Dohody o zmene záväzku sa nevyžaduje v prípade, že k Uzavretiu pozície dôjde dva Pracovné dni pred Dňom splatnosti transakcie.



## B) Komoditné transakcie

Podmienky uzatvárania Komoditných transakcií sú uvedené nižšie.

### 4. Komoditné opcie

4.1. Pre účely Komoditných opcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 4.1 až 4.5 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Cenový diferencál**“ znamená cenu určenú Bankou vo vzťahu k Jednotke, ktorá je rovná (i) v prípade Komoditnej put opcie kladnému rozdielu medzi Strike cenou a Pohyblivou cenou a (ii) v prípade Komoditnej call opcie kladnému rozdielu medzi Pohyblivou cenou a Strike cenou.

„**Deň pre uplatnenie komoditnej opcie**“ znamená deň, kedy je, alebo môže byť, uplatnená Komoditná opcia a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii. Pokiaľ Deň pre uplatnenie Komoditnej opcie stanovený v Konfirmácii nie je Pracovným dňom, považuje sa za Deň pre uplatnenie Komoditnej opcie Pracovný deň bezprostredne nasledujúci po tomto dni.

„**Deň stanovenia referenčnej ceny**“ znamená deň dohodnutý Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, v ktorý Banka stanoví Referenčnú cenu.

„**Jednotka**“ znamená jednotkové množstvo Komodity dohodnuté Zmluvnými stranami pri využití jednotiek metrickej sústavy alebo iným určitým spôsobom.

„**Kalkulačné obdobie**“ znamená obdobie dohodnuté medzi Zmluvnými stranami, za ktoré sa robí výpočet Zúčtovacej čiastky.

„**Komodita**“ znamená tovar (komoditu) dohodnutý medzi Zmluvnými stranami ako Komodita. Ak nie je v Zmluve vyslovene dohodnuté inak, má Komodita význam bližšie definovaný v dokumente „2005 ISDA Commodity Derivatives Definitions“ vypracovanom a publikovanom organizáciou ISDA.

„**Komoditná call opcia**“ znamená právo Kupujúceho obdržať po uplatnení Opcie Zúčtovaciu čiastku, ak je splnená podmienka, že Pohyblivá cena v príslušnom Kalkulačnom období je vyššia než Strike cena.

„**Komoditná opcia**“ znamená Komoditná call opcia alebo Komoditná put opcia bez fyzickej dodávky Komodity, pri ktorej je podkladovým aktívom Komodita, na základe pohybu ceny ktorej sa v Deň pre uplatnenie Opcie určí Zúčtovacia čiastka.

„**Komoditná put opcia**“ znamená právo Kupujúceho obdržať po uplatnení Opcie Zúčtovaciu čiastku, ak je splnená podmienka, že Pohyblivá cena za Kalkulačné obdobie je nižšia ako Strike cena.

„**Kupujúci**“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Komoditnej opcie oprávnená k jej uplatneniu (option purchaser).

„**Mena transakcie**“ znamená menu, v ktorej je vyjadrená Strike cena, Referenčná cena, Pohyblivá cena a Prémia.

„**Objem transakcie**“ znamená celkový počet Jednotiek Komodity.

„**Počiatočný dátum transakcie**“ znamená prvý Pracovný deň prvého Kalkulačného obdobia určený v Konfirmácii.

„**Pohyblivá cena**“ znamená cenu za Jednotku Komodity určenú Bankou, pre prípad automatického uplatnenia Komoditnej opcie v zmysle týchto Obchodných podmienok.

„**Predávajúci**“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Komoditnej opcie povinná v prípade uplatnenia Opcie k jej plneniu (option writer).

„**Prémia**“ znamená kúpnu cenu Komoditnej opcie.

„**Referenčná cena**“ znamená cenu za Jednotku Komodity zistenú Bankou na základe cien publikovaných alebo oznámených burzou alebo iným cenovým informačným zdrojom; Referenčná cena sa zisťuje v Deň stanovenia Referenčnej ceny. Cenový informačný zdroj má, ak nie je výslovné dohodnuté inak, význam, ktorý mu určuje dokument „2005 ISDA Commodity Derivatives Definitions“ vypracovaný a publikovaný organizáciou ISDA.

„**Strike cena**“ znamená pevnú cenu za Jednotku pre určité Kalkulačné obdobie dohodnutú medzi Zmluvnými stranami v Zmluve.

„**Zúčtovacia čiastka**“ znamená čiastku, ktorú je pri splnení dohodnutých odkladacích podmienok povinný platiť Predávajúci Kupujúcemu, a ktorá bude určená Bankou podľa nasledujúceho vzorca:

$$\text{Zúčtovacia čiastka} = \text{Objem transakcie za Kalkulačné obdobie} \times \text{Cenový diferencál}$$

4.2. Predmetom Komoditnej opcie je dohoda Banky a Klienta, na základe ktorej je Predávajúci povinný po uplatnení Komoditnej opcie zaplatiť Zúčtovaciu čiastku.

4.3. Komoditná opcia sa považuje za uzatvorenú, ak sa Banka a Klient dohodnú na nasledujúcich parametroch, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak:

- Komodita a Jednotka;
- Mena transakcie;
- určenie Predávajúceho a Kupujúceho;
- výška Prémie;
- Strike cena;
- Kalkulačné obdobie;
- stanovenie Dňa pre uplatnenie komoditnej opcie;
- Deň stanovenia referenčnej ceny;

4.4. Uplatnenie Komoditnej opcie nastane vždy automaticky, ak pri Komoditných call opciách je Pohyblivá cena v príslušnom Kalkulačnom období vyššia ako Strike cena a pri Komoditných put opciách je Pohyblivá cena v príslušnom Kalkulačnom období nižšia ako Strike cena.

4.5. Uplatnením Komoditnej opcie vzniká Predávajúcemu povinnosť zaplatiť Zúčtovaciu čiastku. Zmluvné strany berú na vedomie, že pri Komoditných opciách ide o Transakciu **BEZ FYZICKEJ DODÁVKY, t.j. ANI JEDNA ZO ZMLUVNÝCH STRÁN NIE JE POVINNÁ ANI OPRÁVNENÁ PLNIŤ KOMODITU** a všetky práva a povinnosti Zmluvných strán sa vzťahujú výhradne k cenám tejto Komodity a Opcie, najmä k platbe Zúčtovacej čiastky a Prémie.

## 5. Komoditné swapy

5.1. Pre účely Komoditných swapov výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 5.1 až 5.5 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Deň stanovenia referenčnej ceny**“ znamená deň dohodnutý Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, v ktorý Banka stanoví Referenčnú cenu.

„**Jednotka**“ znamená jednotkové množstvo Komodity dohodnuté Zmluvnými stranami pri využití jednotiek metrickej sústavy alebo iným určitým spôsobom.

„**Kalkulačné obdobie**“ znamená obdobie dohodnuté medzi Zmluvnými stranami, za ktoré sa robí výpočet Pohyblivej čiastky a/alebo Pevnej čiastky.

„**Komodita**“ znamená tovar (komoditu) dohodnutý medzi Zmluvnými stranami ako Komodita. Ak nie je v Zmluve vyslovene dohodnuté inak, má Komodita význam bližšie definovaný v dokumente „2005 ISDA Commodity Derivatives Definitions“ vypracovanom a publikovanom organizáciou ISDA.

„**Komoditný swap**“ znamená Kalkulačným obdobím časovo ohraničenú výmenu Pevných čiastok a Pohyblivých čiastok, ktorých výška závisí od vývoja ceny príslušnej Komodity počas dohodnutého obdobia v budúcnosti. Jedna zo strán súhlasí s tým, že druhej strane bude platiť pevne stanovenú cenu Komodity výmenou (Pevnú čiastku) za to, že od protistrany bude inkasovať platby na základe trhovej ceny príslušnej Komodity (Pohyblivú čiastku).

„**Konečný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom daného Kalkulačného obdobia a po uplynutí ktorého má dôjsť k vysporiadaniu Komoditného swapu za dané Swapové obdobie.

„**Mena transakcie**“ znamená menu, v ktorej sú vyjadrované Pevná cena a Pohyblivá cena Jednotiek Komodít.

„**Objem transakcie**“ znamená celkový počet Jednotiek Komodity.

„**Pevná cena**“ znamená cenu za Jednotku Komodity dohodnutú Zmluvnými stranami pri uzatváraní Transakcie označená ako pevná cena.

„**Pevná čiastka**“ znamená čiastku určenú Bankou, ktorú je Platiteľ pevnej čiastky pri splnení ďalších podmienok povinný

platiť Platiteľovi pohyblivej čiastky v Deň vysporiadania vzťahujúci sa k danému Kalkulačnému obdobiu a ktorá je (i) určená k danému Kalkulačnému obdobiu alebo (ii) vypočítaná ako súčin Objemu transakcie a Pevnej ceny, v prípade ak nie je Pevná čiastka určená podľa písm. (i).

„**Platiteľ pevnej čiastky**“ alebo „**Platca pevnej čiastky**“ znamená Zmluvnú stranu, ktorá je povinná platiť v Deň vysporiadania vzťahujúci sa k príslušnému Kalkulačnému obdobiu Pevnú čiastku.

„**Platiteľ pohyblivej čiastky**“ alebo „**Platca pohyblivej čiastky**“ znamená Zmluvnú stranu, ktorá je povinná platiť v Deň vysporiadania vzťahujúci sa k príslušnému Kalkulačnému obdobiu Pohyblivú čiastku.

„**Počiatočný dátum transakcie**“ znamená prvý Pracovný deň prvého Kalkulačného obdobia určený v Konfirmácii.

„**Pohyblivá cena**“ znamená cenu za Jednotku Komodity vypočítanú Bankou, ktorá je uvedená v Konfirmácii označená ako pohyblivá cena.

„**Pohyblivá čiastka**“ znamená čiastku určenú Bankou, ktorú je Platiteľ pohyblivej čiastky pri splnení ďalších podmienok povinný platiť Platiteľovi pevnej čiastky v Deň vysporiadania vzťahujúci sa k danému Kalkulačnému obdobiu a ktorá je (i) určená k danému Kalkulačnému obdobiu spôsobom stanoveným v Zmluve alebo (ii) vypočítaná ako súčin Objemu transakcie a Pohyblivej ceny v prípade, ak spôsob stanovenia Pohyblivej čiastky nie je špecifikovaný v Zmluve.

„**Referenčná cena**“ znamená cenu za Jednotku Komodity zistenú Bankou na základe cien publikovaných alebo oznámených burzou alebo iným cenovým informačným zdrojom; Referenčná cena sa zisťuje v Deň stanovenia Referenčnej ceny. Cenový informačný zdroj má, ak nie je výslovné dohodnuté inak, význam, ktorý mu určuje dokument „2005 ISDA Commodity Derivatives Definitions“ vypracovaný a publikovaný organizáciou ISDA.

„**Swapové obdobie**“ znamená obdobie medzi Počiatočným dátumom transakcie a Konečným dátumom tak, ako sú tieto dátumy dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii.

5.2. Predmetom Komoditného swapu je dohoda Banky a Klienta o záväzku Platiteľa pevnej čiastky jednorazovo alebo opakovane platiť Platiteľovi pohyblivej čiastky Pevnú čiastku a o záväzku Platiteľa pohyblivej čiastky jednorazovo alebo opakovane platiť Platiteľovi pevnej čiastky Pohyblivú čiastku.

5.3. Pre účely uzatvorenia Komoditného swapu sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Komoditného swapu:

- Komodita a Jednotka;
- Mena transakcie;
- Objem transakcie;
- Pevná cena;
- Platiteľ pevnej čiastky;
- Platiteľ pohyblivej čiastky;
- Kalkulačné obdobie;
- Deň stanovenia referenčnej ceny;



- Deň vysporiadania;
- Swapové obdobie (Swapové obdobia);

5.4. Komoditný swap je uzatvorený okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach Komoditného swapu. Zmluvné strany sú následne povinné v Deň vysporiadania zaplatiť príslušnú Pevnú čiastku a Pohyblivú čiastku. Banka a Klient berú na vedomie, že pri Komoditných swapoch ide o transakciu **BEZ FYZICKEJ DODÁVKY, t.j. ANI JEDNA ZO ZMLUVNÝCH STRÁN NIE JE POVINNÁ ANI OPRÁVŇENÁ PLNÍŤ KOMODITU** a všetky práva a povinnosti Zmluvných strán sa vzťahujú výhradne k cenám tejto Komodity, najmä k platbe Pevnej čiastky alebo Pohyblivej čiastky.

5.5. Ak bolo pri uzatvorení Komoditného swapu dohodnuté, že Pohyblivá cena bude stanovená prostredníctvom Referenčnej ceny Komodity, aktuálnu výšku príslušnej Referenčnej ceny Komodity rozhodujúcu pre príslušné Swapové obdobie zistí Banka dva Pracovné dni pred dňom začiatku dohodnutého príslušného Swapového obdobia, ak sa Zmluvné strany nedohodli inak.

## C) Emisné transakcie

6.1. Pre účely Emisných transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 6.1 až 6.14 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„Cena emisných kvót“ znamená cenu za jednu Emisnú kvótu určenú na základe dohody Zmluvných strán.

„Deň dodania“ znamená deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a potvrdený v Konfirmácii, v ktorý má Predávajúci najneskôr uskutočniť prevod Emisných kvót podľa Zmluvy.

„Emisná kvóta“ znamená emisnú kvótu tak, ako je definovaná v § 2 zákona č. 414/2012 Z.z. o obchodovaní s emisnými kvótami a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o emisných kvótach“);

„Jednotka“ znamená jednotkové množstvo Emisných kvót dohodnuté Zmluvnými stranami pri využití jednotiek metrickej sústavy alebo iným určitým spôsobom.

„Kúpna cena“ znamená Objem transakcie násobený Cenou za jednu Jednotku.

„Kupujúci“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je povinná zaplatiť Kúpnu cenu.

„Mena transakcie“ znamená menu, v ktorej je vyjadrená Kúpna cena Emisných kvót a/alebo Prémia.

„Objem transakcie“ znamená celkový počet Jednotiek Emisných kvót.

„Predávajúci“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá má právo na obdržanie Kúpnej ceny.

„Účet emisných kvót“ znamená účet Emisných kvót zriadený v súlade so Zákonom o emisných kvótach v registri emisných kvót.

6.2. Predmetom Emisnej transakcie je dohoda Zmluvných strán o záväzku Predávajúceho previesť dohodnutý objem Emisných kvót na Účet emisných kvót Kupujúceho a záväzku Kupujúceho zaplatiť za prevedené Emisné kvóty Kúpnu cenu, a to za podmienok uvedených nižšie.

6.3. Pre účely uzatvorenia Emisnej transakcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Emisnej transakcie:

- druh Emisných kvót;
- Mena Emisnej transakcie;
- Objem Emisnej transakcie;
- Deň dodania;
- Kúpna cena;
- určenie Predávajúceho a Kupujúceho;
- určenie Účtu emisných kvót Kupujúceho.

6.4. Emisná transakcia je uzatvorená okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach Emisnej transakcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak.

6.5. Predávajúci sa zaväzuje uskutočniť prevod Emisných kvót v dohodnutom objeme na Účet emisných kvót Kupujúceho najneskôr v Deň dodania. Predávajúci je povinný splniť alebo zabezpečiť splnenie všetkých podmienok potrebných na to, aby bol prevod Emisných kvót uskutočnený riadne a včas, pričom za porušenie týchto povinností je zodpovedný výlučne Predávajúci. Ak na splnenie záväzkov Predávajúceho bude nevyhnutná súčinnosť Kupujúceho, Kupujúci sa zaväzuje túto súčinnosť na základe žiadosti Predávajúceho poskytnúť. Predávajúci je povinný najneskôr do dvoch hodín od uskutočnenia prevodu Emisných kvót o tom elektronickou formou informovať Kupujúceho. Prevod Emisných kvót sa bude považovať za zavŕšený a neodvolateľný okamihom pripísania Emisných kvót na Účet emisných kvót Kupujúceho.

6.6. Predávajúci vyhlasuje Kupujúcemu, že je výlučným a oprávneným vlastníkom Emisných kvót, na Emisných kvótach neviaznu žiadne ťarchy ani práva tretích osôb, Emisné kvóty nadobudol legálnymi prostriedkami z legálnych zdrojov a Emisné kvóty nemajú žiadne právne ani faktické vady. Predávajúci berie na vedomie, že Kupujúci sa v plnej miere spolieha na vyhlásenie Predávajúceho a v prípade čo i len čiastočnej nepravdivosti alebo nesprávnosti vyhlásenia Predávajúceho by Emisnú transakciu neuzatvoril. V prípade, ak sa preukáže nepravdivosť vyhlásenia Predávajúceho, Kupujúci je oprávnený odstúpiť od Emisnej transakcie, a to písomným oznámením adresovaným Predávajúcemu, v ktorom bude špecifikovaný dôvod odstúpenia, pričom nárok na náhradu škody Kupujúceho týmto nie je dotknutý.

6.7. Kupujúci je oprávnený Emisné kvóty, ktoré získa od Predávajúceho, ponúkať tretím stranám v rámci svojej obchodnej činnosti aj pred ich pripísaním na Účet emisných

kvót Kupujúceho a je oprávnený s takýmito Emisnými kvótami ďalej obchodovať.

6.8. Kupujúci sa zaväzuje zaplatiť Predávajúcemu Kúpnu cenu dohodnutú pri uzatváraní Emisnej transakcie najneskôr do siedmych Pracovných dní odo Dňa dodania, ak nie je Zmluvnými stranami dohodnuté inak.

6.9. Kupujúci sa zaväzuje, najneskôr do dvanástich hodín od získania vedomosti o tom, že na jeho Účet emisných kvót boli pripísané Emisné kvóty, o tejto skutočnosti informovať elektronickou formou Predávajúceho.

6.10. Zmluvné strany sa dohodli, že pre daňové účely sa Deň dodania považuje za dátum zdaniteľného plnenia. Predávajúci bez zbytočného zdržania po Dni dodania vystaví faktúru s náležitosťami v zmysle platných všeobecne záväzných právnych predpisov na Kúpnu cenu, ktorú odošle Kupujúcemu faxom a poštou.

6.11. V prípade, ak Predávajúci neprevedie Emisné kvóty Kupujúcemu najneskôr v Deň dodania, je Kupujúci oprávnený od Emisnej transakcie odstúpiť, a to formou písomného oznámenia adresovaného Predávajúcemu. Po takomto ukončení Predávajúci uhradí Kupujúcemu vo forme náhrady škody rozdiel, pokiaľ je kladný, [b]-[a], kde [a] je Kúpna cena a [b] je aktuálna trhová cena objemu Emisných kvót stanovená použitím ceny "PWX Carbon spot EUA" uvedenej na stránke [www.powernext.com](http://www.powernext.com) pre Deň dodania. Táto suma bude zvýšená o sumu nákladov vzniknutých následkom nedodania, pričom pôjde o preukázateľné sprostredkovateľské poplatky, provízie, náklady na právne služby a ďalšie náklady a výdavky, ktoré v primeranej výške vznikli Kupujúcemu.

6.12. V prípade, ak Kupujúci neprevezme Emisné kvóty od Predávajúceho najneskôr v Deň dodania, je Predávajúci oprávnený od Emisnej transakcie odstúpiť, a to formou písomného oznámenia adresovaného Kupujúcemu. Po takomto ukončení Kupujúci uhradí Predávajúcemu vo forme náhrady škody rozdiel, pokiaľ je kladný, [a]-[b], kde [a] je Kúpna cena a [b] je aktuálna trhová cena objemu Emisných kvót stanovená použitím ceny "PWX Carbon spot EUA" uvedenej na stránke [www.powernext.com](http://www.powernext.com) pre Deň dodania. Táto suma bude zvýšená o čiastku nákladov vzniknutých následkom neprevzatia, pričom pôjde o preukázateľné sprostredkovateľské poplatky, provízie, náklady na právne služby a ďalšie náklady a výdavky, ktoré v primeranej výške vznikli Predávajúcemu.

6.13. Ak Predávajúci doručil (alebo Kupujúci prevzal) len časť dohodnutého objemu Emisných kvót, náhrada škody podľa predchádzajúcich ustanovení sa stanoví vo vzťahu k nedoručenému (alebo neprevzatému) objemu Emisných kvót.

6.14. V prípade, ak sa Kupujúci omešká s úhradou Kúpnej ceny, vzniká Predávajúcemu právo uplatniť si úrok z omeškania vo výške 0,02 % z neuhradenej časti Kúpnej ceny za každý aj začatý deň omeškania, okrem prípadu ak sa má uplatniť zákonný úrok z omeškania.

## D) Úrokové transakcie

Podmienky uzatváranie Úrokových transakcií sú uvedené nižšie.

### 7. Úrokové opcie

7.1. Pre účely Úrokových opcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 7.1 až 7.5 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Čiastka pohyblivej sadzby**“ znamená sumu, ktorú v prípade uplatnenia Úrokovej opcie je povinný zaplatiť Predávajúci Kupujúcemu v závislosti od výšky Nominálnej čiastky a Pohyblivej sadzby.

„**Deň pre uplatnenie úrokovej opcie**“ alebo „**Dátum stanovenia pohyblivej sadzby**“ znamená deň, kedy je, alebo môže byť, uplatnená Úroková opcia a ktorý je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii. Pokiaľ Deň pre uplatnenie Úrokovej opcie stanovený v Konfirmácii nie je Pracovným dňom, považuje sa za Deň pre uplatnenie Úrokovej opcie Pracovný deň bezprostredne nasledujúci po tomto dohodnutom dni.

„**Konečný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom Úrokového obdobia.

„**Kupujúci**“ alebo „**Platiteľ**“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Úrokovvej opcie oprávnená k jej uplatneniu (option purchaser).

„**Mena transakcie**“ alebo „**Mena**“ znamená menu, v ktorej je vyjadrená Nominálna čiastka, Čiastka pohyblivej sadzby a Prémia.

„**Nominálna čiastka**“ alebo „**Čiastka istiny**“ znamená čiastku istiny (notional amount) dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je určujúca pre výpočet plnenia Predávajúceho.

„**Strike úroková sadzba**“ alebo „**Strop**“ znamená úrokovú sadzbu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami v Zmluve a uvedenú v Konfirmácii.

„**Počiatočný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň prvým dňom Úrokového obdobia.

„**Pohyblivá sadzba**“ znamená rozdiel medzi Stropom a Indexom alebo Indexom a Stropom a to v závislosti od druhu Úrokovvej opcie.

„**Predávajúci**“ alebo „**Platca pohyblivej sadzby**“ znamená tú Zmluvnú stranu, ktorá je z Úrokovvej opcie povinná v prípade uplatnenia Opacie k jej plneniu (option writer).

„**Prémia**“ alebo „**Kúpna cena**“ znamená kúpnu cenu Úrokovvej opcie, ktorú platí Kupujúci Predávajúcemu.

„**Referenčná úroková sadzba**“ alebo „**Index**“ znamená úrokovú sadzbu určenú Bankou najneskôr v Deň pre uplatnenie Úrokovvej opcie.



„**Úroková opcia**“ znamená opciu, na základe ktorej je Kupujúci oprávnený požadovať zaplatenie Čiastky pohyblivej sadzby. Základné informácie o Úrokových opciách sú uvedené v bode IV. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„**Úrokové obdobie**“ znamená obdobie dohodnuté medzi Zmluvnými stranami, za ktoré sa robí výpočet Čiastky pohyblivej sadzby.

7.2. Predmetom Úrokovej opcie je právo Kupujúceho uplatniť vopred dohodnutú Strike úrokovú sadzbu na dohodnutú Nominálnu čiastku v Deň pre uplatnenie Úrokovej opcie.

7.3. Úroková opcia sa považuje za uzatvorenú, ak sa Banka a Klient dohodnú na nasledujúcich parametroch, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak:

- druh Úrokovej opcie (cap, floor, collar atď);
- Mena transakcie;
- určenie Predávajúceho a Kupujúceho;
- výška Prémie;
- Strike úroková sadzba;
- Úrokové obdobie;
- stanovenie Dňa pre uplatnenie Úrokovej opcie;

7.4. Úroková opcia sa uplatní automaticky v prípade, ak Referenčná úroková sadzba je rovná alebo vyššia ako Strike úroková sadzba (pri cap opcii) alebo ak Referenčná úroková sadzba je rovná alebo nižšia ako Strike úroková sadzba (pri floor opcii).

7.5. Uplatnením Úrokovej opcie vzniká Predávajúcemu povinnosť zaplatiť Čiastku pohyblivej sadzby.

## 8. FRA transakcie

8.1. Pre účely FRA transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 8.1 až 8.4 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Deň stanovenia referenčnej sadzby**“ alebo „**Dátum stanovenia referenčnej sadzby**“ znamená deň dohodnutý Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, v ktorý Banka stanoví Referenčnú sadzbu.

„**Deň zúčtovania**“ alebo „**Dátum zúčtovania**“ znamená deň, ktorý pripadá na Konečný dátum FRA obdobia.

„**FRA čiastka**“ znamená čiastku, ktorá je splatná v Deň zúčtovania a ktorá je vypočítaná ako:

$$N \times d \times (I - I_a) \\ y \times 100 + (I_a \times d)$$

kde:

N = Nominálna čiastka

I = FRA sadzba

I<sub>a</sub> = Referenčná sadzba

d = počet dní FRA obdobia

y = 360 alebo 365, podľa obchodných zvyklostí (§ 264 Obchodného zákonníka) pre príslušnú menu.

„**FRA kupujúci**“ Zmluvná strana takto označená v Konfirmácii, ktorá je povinná zaplatiť FRA čiastku FRA Predávajúcemu v Deň zúčtovania, ak je výsledok výpočtu FRA čiastky kladné číslo.

„**FRA obdobie**“ alebo „**Úrokové obdobie**“ znamená obdobie medzi Počiatočným dátumom a Konečným dátumom tak, ako sú tieto dátumy dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii, pričom počet dní FRA obdobia sa určí tak, že sa zaráta deň pripadajúci na Počiatočný dátum a nezaráta sa deň pripadajúci na Konečný dátum.

„**FRA predávajúci**“ Zmluvná strana takto označená v Konfirmácii, ktorá je povinná zaplatiť FRA čiastku FRA Kupujúcemu v Deň zúčtovania, ak je výsledok výpočtu FRA čiastky záporné číslo.

„**FRA sadzba**“ znamená úrokovú sadzbu, ktorá je dohodnutá medzi Zmluvnými stranami a uvedená v Konfirmácii a je platná pre celé FRA obdobie.

„**FRA transakcia**“ znamená transakciu, ktorá slúži k zaisteniu úrokového rizika, pri ktorej sa Zmluvné strany ku Dňu obchodu dohodnú na výške FRA sadzby platnej pre celé FRA obdobie pre Nominálnu čiastku a ktorá bude vysporiadaná podľa príslušných ustanovení týchto Obchodných podmienok. Bližšie základné informácie o FRA transakcii sú uvedené v bode III. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„**Konečný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom FRA obdobia.

„**Mena nominálnej čiastky**“ znamená menu, v ktorej je vyjadrená Nominálna čiastka.

„**Nominálna čiastka**“ znamená čiastku istiny (notional amount) dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je určujúca pre výpočet plnenia oboch Zmluvných strán.

„**Počiatočný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň prvým dňom FRA obdobia.

„**Referenčná sadzba**“ znamená úrokovú sadzbu \*IBOR stanovenú Bankou buď (i) v prípade anglickej libry šterlingov (GBP) v Deň zúčtovania, alebo (ii) v prípade iných mien dva Pracovné dni predchádzajúce Dňu zúčtovania.

8.2. Predmetom FRA transakcie je dohoda Zmluvných strán uzatvorená za účelom zaistenia úrokového rizika, pri ktorej sa Zmluvné strany v Deň obchodu dohodnú na výške FRA sadzby platnej pre celé FRA obdobie pre danú Nominálnu čiastku.

8.3. Pre účely uzatvorenia FRA transakcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch FRA transakcie:

- Nominálna čiastka;
- Počiatočný dátum a Konečný dátum;
- FRA sadzba;

8.4. FRA transakcia je uzatvorená okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach FRA transakcie. Následne, v Deň zúčtovania vznikne povinnosť FRA kupujúceho zaplatiť FRA čiastku, ak je výsledok výpočtu FRA čiastky kladné číslo alebo povinnosť FRA predávajúceho zaplatiť FRA čiastku, ak je výsledok výpočtu FRA čiastky záporné číslo.

## 9. Úrokové swapy

9.1. Pre účely Úrokových swapov výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 9.1 až 9.9 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Dátum obnovenia**“ znamená prvý deň nového Úrokového obdobia; v prípade Úrokového obdobia Pohyblivej sadzby ide o deň, ku ktorému je splatná Pohyblivá sadzba za bezprostredne predchádzajúce Úrokové obdobie, s výnimkou počiatočného Úrokového obdobia, a to pre prípad, kedy si Zmluvné strany dohodli viac Úrokových období.

„**Dátum stanovenia pohyblivej sadzby**“ znamená deň, kedy je stanovená Pohyblivá sadzba platná pre nasledujúce Úrokové obdobie, pričom stanovenie Pohyblivej sadzby nastáva spravidla dva Pracovné dni pred začiatkom nového Úrokového obdobia, ak sa Zmluvné strany nedohodnú inak.

„**Čiastka pevnej sadzby**“ má význam uvedený v bode 9.2 tohto Článku Obchodných Podmienok.

„**Čiastka pohyblivej sadzby**“ má význam uvedený v bode 9.2 tohto Článku Obchodných Podmienok.

„**Konečná výmena**“ znamená výmenu Nominálnej čiastky v Deň vysporiadania.

„**Konečný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom daného Úrokového obdobia a po uplynutí ktorého má dôjsť k vysporiadaniu Úrokového swapu za dané Swapové obdobie.

„**Mena pransakcie**“ alebo „**Mena**“ znamená menu, v ktorej je vyjadrená Nominálna čiastka, Čiastka pohyblivej sadzby alebo Čiastka pevnej sadzby.

„**Nominálna čiastka**“ znamená čiastku istiny (notional amount) dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je určujúca pre výpočet plnenia oboch Zmluvných strán.

„**Pevná sadzba**“ znamená úrokovú sadzbu, ktorá je dohodnutá medzi Zmluvnými stranami a uvedená v Konfirmácii ako pevná sadzba a je platná pre celé Swapové obdobie.

„**Platiteľ pevnej sadzby**“ alebo „**Platca pevnej sadzby**“ znamená Zmluvnú stranu uvedenú v Konfirmácii, ktorá je povinná platiť Pevnú sadzbu v prípade Úrokového swapu.

„**Platiteľ pohyblivej sadzby**“ alebo „**Platca pohyblivej**

**sadzby**“ znamená Zmluvnú stranu uvedenú v Konfirmácii, ktorá je povinná platiť Pohyblivú sadzbu v prípade Úrokového swapu.

„**Počiatočný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň prvým dňom prvého Úrokového obdobia alebo ktoréhokoľvek nasledujúceho Úrokového obdobia ak si Zmluvné strany dohodli viac Úrokových období.

„**Počiatočná výmena**“ znamená výmenu Nominálnej čiastky v Počiatočnom dátume.

„**Pohyblivá sadzba**“ znamená úrokovú sadzbu, ktorá je dohodnutá medzi Zmluvnými stranami a uvedená v Konfirmácii ako pohyblivá sadzba a je platná pre celé Swapové obdobie.

„**Swapové obdobie**“ znamená obdobie medzi Počiatočným dátumom a Konečným dátumom tak, ako sú tieto dátumy dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii.

„**Úrokové obdobie**“ znamená obdobie dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii pre bližšiu špecifikáciu úrokových sadzieb pre Pohyblivú sadzbu a pre Pevnú sadzbu.

„**Úrokový swap**“ znamená Swapovým obdobím časovo ohraničenú výmenu úrokov z Nominálnej čiastky v dohodnutej mene. Bližšie základné informácie o Úrokových swapoch a ich druhoch sú uvedené v bode V. písm. A) Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„**Vyrovnávacía platba**“ znamená platba rozdielu medzi Čiastkou pevnej sadzby a Čiastkou pohyblivej sadzby Platiteľom pevnej sadzby, ak je Čiastka pevnej sadzby vyššia ako Čiastka pohyblivej sadzby a Platiteľom pohyblivej sadzby, ak je Čiastka pohyblivej sadzby vyššia ako Čiastka pevnej sadzby.

9.2. Predmetom Úrokového swapu je záväzok Platiteľa pevnej sadzby jednorazovo alebo opakovane platiť Platiteľovi pohyblivej sadzby dohodnutý úrokový výnos z Nominálnej čiastky pri uplatnení Pevnej sadzby (ďalej len „**Čiastka pevnej sadzby**“) a záväzok Platiteľa pohyblivej sadzby jednorazovo alebo opakovane platiť Platiteľovi Pevnej sadzby dohodnutý úrokový výnos z Nominálnej čiastky pri uplatnení Pohyblivej sadzby (ďalej len „**Čiastka pohyblivej sadzby**“).

9.3. Pre účely uzatvorenia Úrokového swapu sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Úrokového swapu:

- Nominálna čiastka a jej mena;
- Pevná sadzba;
- Pohyblivá sadzba;
- Platiteľ pevnej sadzby
- Platiteľ pohyblivej sadzby;
- Úrokové obdobia
- Swapové obdobie (Swapové obdobia)

Pre účely Úrokového swapu sa Čiastka pevnej sadzby určí nasledovne:



$$\text{ČPS} = N \times I_f \times \text{Úu}/100$$

kde:

„ČPS“ znamená Čiastka pevnej sadzby

„N“ znamená Nominálna čiastka

„I<sub>f</sub>“ znamená Pevná sadzba

„Úu“ znamená úroková uzancia, vypočítaná podľa vzorca:

$$\text{Úu} = d/y$$

kde:

„d“ znamená počet kalendárnych dní daného Úrokového obdobia vrátane prvého dňa a bez posledného dňa Úrokového obdobia

„y“ je 360 alebo 365 alebo iný počet dní v roku a to podľa dohody Zmluvných strán alebo obchodných zvyklostí (§ 264 Obchodného zákonníka) pre príslušnú menu, pričom dohoda Zmluvných strán má v takomto prípade vždy prednosť.

Pre účely Úrokového swapu sa Čiastka pohyblivej sadzby určí nasledovne:

$$\text{ČPS} = N \times I_v \times \text{Úu}/100$$

„ČPS“ znamená Čiastka pevnej sadzby

„N“ znamená Nominálna čiastka

„I<sub>v</sub>“ znamená Pohyblivá sadzba

„Úu“ znamená úroková uzancia, vypočítaná podľa vzorca:

$$\text{Úu} = d/y$$

kde:

„d“ znamená počet kalendárnych dní daného Úrokového obdobia vrátane prvého dňa a bez posledného dňa Úrokového obdobia

„y“ je 360 alebo 365 alebo iný počet dní v roku a to podľa dohody Zmluvných strán alebo obchodných zvyklostí (§ 264 Obchodného zákonníka) pre príslušnú menu, pričom dohoda Zmluvných strán má v takomto prípade vždy prednosť.

9.4. Ak sa Zmluvné strany nedohodli inak, tak Úrokový swap sa uskutoční bez Počiatočnej výmeny a bez Konečnej výmeny.

9.5. Ak bolo pri uzatvorení Úrokového swapu dohodnuté, že Pohyblivá sadzba bude stanovená prostredníctvom referenčnej úrokovej sadzby, aktuálnu výšku príslušnej referenčnej úrokovej sadzby rozhodujúcu pre príslušné Úrokové obdobie zistí Banka dva Pracovné dni pred dňom začiatku dohodnutého príslušného Úrokového obdobia, ak sa Zmluvné strany nedohodli inak.

9.6. Čiastka pevnej sadzby a Čiastka pohyblivej sadzby je splatná v posledný deň príslušného Úrokového obdobia, ak sa Zmluvné strany nedohodli inak.

9.7. Ak sa dni splatnosti Čiastky pevnej sadzby a Čiastky pohyblivej sadzby v rámci toho istého Úrokového swapu zhodujú, vyrovnanie záväzkov Zmluvných strán vyplývajúcich z tohto Úrokového swapu k takémuto zhodujúcemu sa dňu sa realizuje Vyrovňavacou platbou, ktorú uhrádza tá Zmluvná strana, ktorej záväzok vykonať platbu je vyšší, pričom výška Vyrovňavacej platby sa určí ako zostatok po vzájomnom započítaní Čiastky pevnej sadzby a Čiastky pohyblivej sadzby.

9.8. Akýkoľvek záväzok Klienta z Úrokového swapu je splnený odpísaním peňažných prostriedkov vo výške tohto záväzku z Účtu, pričom za týmto účelom dáva Klient Banke bezpodmienečný súhlas s inkasom prostriedkov Klienta z Účtu.

9.9. Akýkoľvek záväzok Banky z Úrokového swapu je splnený pripísaním peňažných prostriedkov vo výške tohto záväzku na Účet.

## 10. Menové swapy

10.1. Pre účely Menových swapov výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 10.1 až 10.4 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„Čiastka“ má význam uvedený v bode 10.2 tohto Článku Obchodných Podmienok.

„Druh sadzby“ znamená druh Úrokovej sadzby na základnú menu alebo Úrokovej sadzby na referenčnú menu určenú dohodou Zmluvných strán a uvedenú v Konfirmácii, najmä Pevnú alebo Pohyblivú sadzbu.

„Kupujúci základnej meny“ znamená Zmluvnú stranu, ktorá pri Konečnej výmene obdrží Nominálnu čiastku v Základnej mene.

„Konečná výmena“ znamená výmenu Nominálnej čiastky ku dňu Konečného dátumu .

„Konečný dátum“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň posledným dňom Swapového obdobia.

„Kurz“ znamená kurz pre výmenu Základnej meny za Referenčnú menu, ktorý je platný pre celé Swapové obdobie, je dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a je uvedený v Konfirmácii.

„Menový swap“ znamená Swapovým obdobím časovo ohraničenú výmenu úrokov z čiastok Hlavnej meny a Vedľajšej meny a výmenu Nominálnej čiastky za použitia Kurzu tak, ako je to dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii. Bližšie základné informácie o Menových swapoch a ich druhoch sú uvedené v bode V. písm. B) Prílohy č. I Obchodných podmienok.

„**Nominálna čiastka**“ znamená čiastku istiny (notional amount) dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorá je určujúca pre výpočet plnenia oboch Zmluvných strán.

„**Pevná sadzba**“ znamená Úrokovú sadzbu, ktorá je dohodnutá medzi Zmluvnými stranami a uvedená v Konfirmácii ako pevná sadzba a je platná pre celé Swapové obdobie.

„**Platiteľ pevnej sadzby**“ znamená Zmluvnú stranu uvedenú v Konfirmácii, ktorá je povinná platiť Pevnú sadzbu.

„**Platiteľ pohyblivej sadzby**“ znamená Zmluvnú stranu uvedenú v Konfirmácii, ktorá je povinná platiť Pohyblivú sadzbu.

„**Počiatočná výmena**“ znamená výmenu Nominálnej čiastky v Počiatočnom dátume.

„**Počiatočný dátum**“ znamená Pracovný deň dohodnutý medzi Zmluvnými stranami a uvedený v Konfirmácii, ktorý je zároveň prvým dňom prvého Úrokového obdobia alebo ktoréhokoľvek nasledujúceho Úrokového obdobia, ak si Zmluvné strany dohodli viac Úrokových období.

„**Pohyblivá sadzba**“ znamená Úrokovú sadzbu, ktorá je dohodnutá medzi Zmluvnými stranami a uvedená v Konfirmácii ako pohyblivá sadzba a je platná pre celé Swapové obdobie.

„**Predávajúci základnej meny**“ znamená Zmluvnú stranu, ktorá v prípade Menového swapu pri Konečnej výmene zaplatí Nominálnu čiastku v Základnej mene.

„**Referenčná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii spolu s výškou čiastky Referenčnej meny a úrokovými sadzbami na Referenčnú menu.

„**Swapové obdobie**“ znamená obdobie medzi Počiatočným dátumom a Konečným dátumom tak, ako sú tieto dátumy dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii.

„**Úrokové obdobie**“ znamená obdobie dohodnuté medzi Zmluvnými stranami a uvedené v Konfirmácii pre bližšiu špecifikáciu úrokových sadzieb pre Základnú menu a Referenčnú menu

„**Úroková sadzba**“ znamená Úrokovú sadzbu na základnú menu alebo Úrokovú sadzbu na referenčnú menu

„**Úroková sadzba na základnú menu**“ znamená úrokovú sadzbu, ktorou sa bude úročiť Základná mena pre účely Menového swapu.

„**Úroková sadzba na referenčnú menu**“ znamená úrokovú sadzbu, ktorou sa bude úročiť Referenčná mena pre účely Menového swapu.

„**Základná mena**“ znamená menu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii v ktorej je vyjadrená Nominálna čiastka.

10.2. Predmetom Menového swapu je dohoda Zmluvných strán o Počiatočnej výmene a Konečnej výmene Nominálnej čiastky vyjadrenej v dvoch rôznych platných menách pri dohodnutom Kurze, alebo len dohoda o Konečnej výmene Nominálnej čiastky vyjadrenej v dvoch rôznych platných menách pri dohodnutom Kurze a o záväzku oboch Zmluvných strán jednorazovo alebo opakovane si platiť čiastky vypočítané vo vzťahu k Základnej mene resp. Referenčnej mene v závislosti od Úrokovkej sadzby na základnú menu resp. Úrokovkej sadzby na referenčnú menu určenej pre dané Úrokové obdobie (ďalej len „**Čiastky menového swapu**“).

10.3. Pre účely uzatvorenia Menového swapu sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Menového swapu:

- Nominálna čiastka;
- Základná mena nominálnej čiastky;
- Referenčná mena nominálnej čiastky;
- Kurz;
- Druh sadzby;
- Swapové obdobie (Swapové obdobia);
- určenie, či dôjde len ku Konečnej výmene alebo aj k Počiatočnej výmene;
- Úrokové obdobia;
- Úrokové sadzby pre základnú menu a/ alebo Úrokové sadzby pre referenčnú menu.

10.4. Menový swap je uzatvorený okamihom, keď sa Banka a Klient dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach Menového swapu, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak. Banka a Klient sú následne povinní vykonať v Deň vysporiadania Počiatočnú výmenu (ak bola dohodnutá) a platiť príslušné Čiastky menového swapu, pričom ustanovenia o Úrokových swapoch sa použijú primerane.

## E) Transakcie s Bariérou

11.1. Pre účely Transakcií s Bariérou výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 11.1 až 11.10 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Bariéra**“ znamená určitý parameter alebo trhovú limit špecifikovaný pri uzatváraní Transakcie s Bariérou, s ktorého dosiahnutím na medzibankovom trhu sú spojené určité Zmluvnými stranami vopred dohodnuté účinky na Transakciu s Bariérou. Použitím bariéry môžu byť určené rôzne parametre dotknutej Transakcie. Medzi hlavné typy bariéry patrí (i) **Single**, t.j. výsledok kontraktu môže byť ovplyvnený jednou bariérou; (ii) **Double**, t.j. výsledok kontraktu môže byť ovplyvnený dvomi bariérami; (iii) **standard**, t.j. bariéra môže byť uplatnená počas doby trvania kontraktu; (iv) **partial**, t.j. bariéra môže byť uplatnená počas časti doby trvania kontraktu (window).



„**Bariérové obdobie**“ znamená, ak sa Zmluvné strany nedohodnú inak, obdobie začínajúce Dňom obchodu (vrátane tohto dňa) a končiace (i) o 10:00 newyorského času (ak nie je Zmluvnými stranami dohodnutý iný čas) v deň určený v Konfirmácii a označený ako Koniec Bariérového obdobia alebo (ii) Dosiadnutím Bariéry.

„**Dosiadnutie Bariéry**“ má význam uvedený v bode 11.6. tohto Článku Obchodných podmienok.

„**Kurz**“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo jednej meny, ktoré je potrebné k nákupu inej meny alebo opačne.

11.2. Predmetom Transakcie s Bariérou je dohoda Zmluvných strán o Transakcii, ktorej podmienky sa menia po Dosiadnutí Bariéry v rámci dohodnutého Bariérového obdobia. V rámci jednej Transakcie je možné dohodnúť viac Bariér, pričom v takom prípade je pri uzatváraní Transakcie dohodnutý vzťah medzi jednotlivými Bariérami.

11.3. Pre účely uzatvorenia Transakcie s Bariérou sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Transakcie s Bariérou:

- druh Transakcie a jej podmienky;
- jedna alebo viac Bariér a ich vzájomný vzťah;
- Bariérové obdobie;
- účinky Dosiadnutia Bariéry na Transakciu.

11.4. Transakcia s Bariérou je uzatvorená okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach Transakcie s Bariérou, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak.

11.5. Bariéra sa považuje za dosiahnutú, ak je na medzibankovom trhu v Bariérovom období Agentom, ktorým je vždy Banka (ďalej len „**Agent**“), zaznamenaná transakcia, ktorá spĺňa všetky nasledujúce kritéria:

- a) pri transakcii bola dosiahnutá či prekročená hodnota Bariéry;
- b) transakcia sa uskutočnila medzi
  - i) dvoma nezávislými stranami prostredníctvom brokera, alebo
  - ii) Bankou a nezávislou protistranou prostredníctvom brokera, alebo
  - iii) Bankou a nezávislou protistranou priamo;
- c) transakcia sa neuskutočnila za mimotržových podmienok.

#### ( „Dosiadnutie Bariéry“ )

11.6. Dosiadnutím Bariéry v prípade Devízovej opcie s Bariérou, s Menovým párom, ktorý nie je priamo kótovaný na medzibankovom trhu (Kurz takého Menového páru sa vypočíta z Kurzov kótovaných Menových párov), sa rozumie aj situácia, kedy sú na medzibankovom trhu v Bariérovom období Agentom zaznamenané dve transakcie: jedna, v ktorej je jedna mena z Menového páru (ďalej len „**Mena A**“) obchodovaná proti tretej mene inej, ako mena v Menovom

páre (ďalej len „**Mena C**“) a druhá mena z Menového páru (ďalej len „**Mena B**“), v ktorej je Mena C obchodovaná proti Mene B, ktorých kombináciou sa dá vypočítať Kurz Menového páru Meny A a Meny B. Také dve transakcie sa musia uskutočniť do piatich minút a splniť všetky vyššie spomenuté kritéria.

11.7. Skutočnosť, či došlo k Dosiadnutiu Bariéry, stanoví výlučne Agent, ak nie je Zmluvnými stranami dohodnuté inak. Pokiaľ dôjde k sporu ohľadom Dosiadnutia Bariéry, Agent doloží zaznamenanú rozhodnú transakciu alebo transakcie. Transakcie, ktoré Agent nepozoruje, alebo nemôže pozorovať z bežne dostupných zdrojov využívaných k obchodovaniu, nemôžu slúžiť ako dôkaz o Dosiadnutí Bariéry.

11.8. V prípade Dosiadnutia Bariéry Agent písomne, alebo aj faxom, oznámi túto skutočnosť Klientovi spolu s uvedením účinkov Dosiadnutia Bariéry na príslušnú Transakciu s Bariérou. Oznámenie má len informatívny charakter a jeho prípadné nedoručenie alebo odmietnutie nemá žiadny vplyv na účinky Dosiadnutia Bariéry na Transakciu s Bariérou, keďže rozhodujúcou skutočnosťou je skutočnosť, že došlo k Dosiadnutiu Bariéry.

11.9. Klient si je vedomý, že Banka ako aktívny účastník medzibankového trhu vykonáva transakcie, ktoré môžu zvýšiť či znížiť pravdepodobnosť Dosiadnutia Bariéry.

11.10. Klient si je vedomý, že pre stanovenie Dosiadnutia Bariéry sú rozhodujúce parametre transakcií uzatváraných na medzibankovom trhu a tieto parametre nie je možné bez ďalšieho aplikovať na akékoľvek transakcie, ktoré sú uzatvárané medzi Bankou a klientmi.

## F) Depozitné transakcie

12.1. Pre účely Depozitných transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 12.1 až 12.12 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Čiastka úroku**“ znamená sumu úroku, ktorá je uvedená v Konfirmácii a ktorú zaplatí Klientovi Banka v Deň splatnosti alebo v iný, Zmluvnými stranami dohodnutý deň.

„**Dátum valuty**“ znamená deň uvedený v Konfirmácii, ktorý sa považuje za prvý deň trvania Depozita.

„**Dátum splatnosti**“ alebo „**Deň splatnosti**“ znamená deň splatnosti Depozitnej transakcie.

„**Depozitná transakcia**“ alebo „**Depozitum**“ je transakcia uzatvorená medzi Klientom a Bankou, na základe ktorej Klient poskytne Banke Istinu na dohodnutú dobu, po uplynutí ktorej vznikne Klientovi nárok na vyplatenie určitej sumy peňažných prostriedkov, ktorej výška bude závisieť od podmienok Depozitnej transakcie dohodnutých medzi Bankou a Klientom pri jej uzatváraní.

„**Kurz**“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo jednej meny, ktoré je potrebné k nákupu inej meny alebo opačne.

„Istina“ znamená suma peňažných prostriedkov, ktoré sú predmetom Depozitnej transakcie.

„Štruktúrovaná depozitná transakcia“ znamená osobitný druh Depozitnej transakcie, kde Úroková sadzba, alebo jej určenie je stanovené dohodou Zmluvných strán pri uzatváraní Depozitnej transakcie a ktorá môže byť závislá: (i) na vývoji trhových veličín, ako napr. Kurz, úroková sadzba, cena akcie, hodnota akciového indexu a iných, alebo (ii) od osobitnej dohody Zmluvných strán, t.j. súčasťou takejto Depozitnej transakcie je vnorený derivát. Bližšie základné informácie o Štruktúrovaných depozitných transakciách a ich druhoch sú uvedené v bode VI. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„Výnosová depozitná transakcia“ znamená osobitný druh Štruktúrovanej depozitnej transakcie, na základe ktorej v dohodnutý Deň splatnosti Banka vyplatí Klientovi Depozitum v mene, v ktorej bolo Depozitum zriadené alebo v alternatívnej mene, ktorých Kurz si Klient dohodne s Bankou v deň uzatvorenia Depozitnej transakcie, pričom právo určiť menu, v ktorej bude Depozitum vyplatené, má výlučne Banka.

„Úroková sadzba“ znamená úrokovú sadzbu, ktorá je dohadovaná alebo dohodnutá medzi Bankou a Klientom a ktorou sa bude úročiť Istina.

12.2. Predmetom Depozitnej transakcie je poskytnutie Istiny Klientom Banke na dohodnutú dobu, po uplynutí ktorej vznikne Klientovi nárok na vyplatenie určitej sumy peňažných prostriedkov, ktorej výška bude závisieť od podmienok Depozitnej transakcie dohodnutých medzi Bankou a Klientom pri jej uzatváraní.

12.3. Podmienkou uzatvorenia Depozitnej transakcie je, že (i) Klient má v Banke otvorený Účet, ak nie je dohodnuté inak a (ii) minimálna výška Istiny je 100.000,- EUR (slovami: jednototísic euro) resp. ekvivalent 100.000,- EUR vo voľne zameniteľných menách.

12.4. Pre účely uzatvorenia Depozitnej transakcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Depozitnej transakcie:

- Mena;
- Istina;
- Dátum valuty;
- Dátum splatnosti;
- Úroková sadzba alebo spôsob jej určenia.

12.5. Okrem vyššie uvedených minimálnych parametrov si Zmluvné strany môžu dohodnúť aj ďalšie podmienky Depozitnej transakcie, týkajúce sa najmä typu Úrokovej sadzby (fixná, pohyblivá alebo zero), splatnosti depozita, splatnosti úrokov, reinvestície úrokov, postupnom znižovaní sumy istiny depozita a pod..

12.6. Pri uzatváraní Depozitnej transakcie platí Úroková sadzba, ktorú Banka prostredníctvom oprávneného Zamestnanca banky oznámi Klientovi, počas doby nepretržitej, najmä telefonickej, komunikácie s Klientom o uzatvorení Depozitnej transakcie s tým, že kedykoľvek v priebehu trvania nepretržitej, najmä telefonickej, komunikácie

s Klientom môže Zamestnanec banky zmeniť Úrokovú sadzbu podľa aktuálneho vývoja na medzibankovom trhu (napr. výrazom "úrok neplatí" alebo "mením úrok na..."). Po oznámení novej Úrokovej sadzby zo strany Banky, sa musí Klient jednoznačne vyjadriť, či Úrokovú sadzbu akceptuje alebo odmieta, a to spôsobom uvedeným v bode 10. Čl. III **Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania transakcií Obchodných podmienok.**

12.7. Vyjadrenie akceptácie Úrokovej sadzby zo strany Klienta počas telefonického rozhovoru bude Zmluvnými stranami považované za rozhodujúci okamih pre uzatvorenie Depozitnej transakcie a vznik povinnosti Klienta zložiť alebo previesť dohodnutú sumu Depozita a povinnosť Banky prijať sumu Depozita. Od uzatvorenia Depozitnej transakcie do dohodnutého dátumu zriadenia Depozita je Banka oprávnená na Účtoch blokovat' peňažné prostriedky vo výške dohodnutej sumy Depozita.

12.8. Klient počas dohodnutej doby uloženia peňažných prostriedkov tvoriacich Depozitum, nie je oprávnený s uloženými finančnými prostriedkami disponovať a v prípade, že dôjde k dispozícii pred uplynutím dohodnutej doby uloženia, Klientovi zaniká nárok na akýkoľvek úrok za dohodnuté úrokové obdobie, v ktorom došlo k dispozícii.

12.9. V prípade, že Klient chce uzatvoriť Depozitnú transakciu s Dátumom valuty rovnajúcom sa dňu dohodnutia Depozitnej transakcie s Bankou, Klient súhlasí s tým, že Úroková sadzba je určovaná Bankou na základe aktuálnej situácie na medzibankovom trhu.

12.10. Zmluvné strany sa môžu dohodnúť aj na špecifických Depozitných transakciách, ktorými sú Štruktúrované depozitné transakcie a Výnosové depozitné transakcie.

a) Pri Štruktúrovaných depozitných transakciách sa Zmluvné strany okrem parametrov Depozitnej transakcie uvedených v bode 12.4. tejto Časti Obchodných podmienok musia dohodnúť aj (i) na podmienkach pre stanovenie Úrokovej sadzby a (ii) výške maximálnej straty Klienta v prípade nepriaznivého vývoja podmienok na medzibankovom trhu. Pri Výnosových depozitných transakciách sa Zmluvné strany okrem parametrov Depozitnej transakcie uvedených v bode 12. 4. tejto Časti Obchodných podmienok musia dohodnúť aj na (i) alternatívnej mene, v ktorej môže byť Depozitum pri jeho splatnosti vyplatené (čím je definovaný Menový pár), a (ii) hodnote Kurzu menového páru, ktorý sa uplatní pri vyplatení Depozita v alternatívnej mene.

12.11. Klient týmto berie na vedomie, že Štruktúrované depozitné transakcie a Výnosové depozitné transakcie môže pre neho predstavovať obchody, **S KTORÝMI JE SPOJENÉ RIZIKO STRATY ČASTI ISTINY**, a to najmä v prípade nepriaznivého vývoja podmienok na medzibankovom trhu.

12.12. V prípade exekúcie na Depozitum bude Banka postupovať v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 233/1995 Z.z. o súdnych exekútoroch a exekučnej činnosti (Exekučný poriadok) a o zmene a doplnení ďalších zákonov (ďalej len „**Exekučný poriadok**“), ktoré sa týkajú exekúcie prikázaním pohľadávky, pričom Klient berie na vedomie, že



stratí právo na vyplatenie Depozita až do výšky vykonateľnej pohľadávky a jej príslušenstva odo dňa doručenia príkazu na začatie exekúcie Banke, pričom takáto čiastka na ktorú Klient stratí právo bude poukázaná najskôr v Deň splatnosti Depozita osobe na to oprávnenej v súlade s Exekučným poriadkom.

## G) Zmenkové transakcie

13.1. Pre účely Zmenkových transakcií výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 13.1 až 13.12 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„**Emisná cena zmenky**“ znamená sumu dohodnutú medzi Zmluvnými stranami a uvedenú v Konfirmácii, ktorú je povinný Klient zaplatiť Banke za vystavenie Zmenky.

„**Kurz**“ znamená kurz, ktorý vyjadruje množstvo jednej meny, ktoré je potrebné k nákupu inej meny alebo opačne.

„**Obstaranie zmenky**“ znamená zabezpečenie vystavenia Zmenky na rad Klienta alebo kúpa Zmenky a jej indosovanie na rad Klienta.

„**Predaj zmenky**“ znamená predaj Zmenky a jej indosovanie na rad ČSOB alebo na rad tretej osoby.

„**Štruktúrovaná zmenka**“ znamená blankozmenku, ktorej Zmenková suma sa určí Emisnou cenou zmenky upravenou o Úrokovú sadzbu (aj zápornú), ktorá môže byť závislá: (i) od vývoja trhových veličín ako je Kurz, úroková sadzba, cena akcie, hodnota akciového indexu a iných, alebo (ii) od osobitnej dohody Zmluvných strán. Bližšie základné informácie o Štruktúrovaných zmenkách a ich druhoch sú uvedené v bode VII. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„**Výnosová zmenka**“ znamená diskontovaný dlhový nástroj vydávaný Bankou, ktorý zahŕňa opciu vystaviteľa Výnosovej zmenky, t.j. Banky na splatenie v inej mene ako je Výnosová zmenka vystavená. Kupujúci Výnosovej zmenky, t.j. Klient predáva vystaviteľovi Výnosovej zmenky, t.j. Banke predajnú (put) opciu na konverziu Zmenkovej sumy do inej vopred dohodnutej meny.

„**Zmenka**“ znamená Výnosová zmenka, Depozitná zmenka, zmenka vystavená treťou osobou alebo Štruktúrovaná zmenka.

„**Zmenková suma**“ znamená nominálnu hodnotu Zmenky, ktorú je v deň splatnosti Zmenky povinný zaplatiť vystaviteľ Zmenky.

„**Zmenková transakcia**“ znamená Predaj zmenky alebo Obstaranie zmenky.

„**ZM Pokyn**“ znamená jednostranný pokyn na vykonanie Zmenkovej transakcie.

13.2. Predmetom Zmenkovej transakcie je záväzok Banky na základe ZM Pokynu zabezpečiť Obstaranie zmenky alebo Predaj zmenky pre Klienta za vopred dohodnutú cenu Zmenkovej transakcie.

13.3. Pre účely uzatvorenia Zmenkovej transakcie sa Banka a Klient musia dohodnúť minimálne na nasledujúcich parametroch Zmenkovej transakcie:

- druh Zmenky;
- výška (ak nejde o blankozmenku) Zmenkovej sumy;
- mena Zmenkovej sumy;
- kúpna cena Zmenky (pri jej kúpe Klientom) resp. predajná cena Zmenky (pri jej predaji Klientom);
- Emisná cena zmenky;
- dátum, ktorý musí byť výlučne Pracovný deň a miesto splatnosti Zmenky;
- spôsob vysporiadania Zmenkovej transakcie (len pri zmenkách vystavených treťou osobou);
- Účet a účet Banky, prostredníctvom ktorých bude Zmenková transakcia vysporiadaná (len pri zmenkách vystavených treťou osobou)
- dátum a miesto vystavenia Zmenky.

13.4. Okrem podmienok uvedených v bode 13.3. tohto Článku Obchodných podmienok, sa Banka a Klient vo vzťahu k Zmenkovej transakcii s Výnosovou zmenkou musia dohodnúť aj na nasledujúcich náležitostiach:

- alternatívna mena, v ktorej môže byť Výnosová zmenka pri jej splatnosti vyplatená (čím je definovaný menový pár);
- Kurz, ktorý sa uplatní pre účely vyplatenia Výnosovej zmenky v Klientom určenej a Bankou potvrdenej alternatívnej mene (Kurz menového páru);
- Emisná cena zmenky a Zmenková suma;
- výška úrokovej sadzby (p.a.);
- dátum vystavenia Výnosovej zmenky, ktorý musí byť zhodný s dátumom odpísania peňažných prostriedkov z Účtu.

13.5. Okrem podmienok uvedených v bode 13.4. tohto Článku Obchodných podmienok, budú podmienky Zmenkovej transakcie so Štruktúrovanou zmenkou upravené v osobitnej dohode o vyplňovacom práve k blankozmenke.

13.6. Zmenková transakcia je uzatvorená okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na vyššie uvedených náležitostiach Zmenkovej transakcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak.

13.7. Zmenky budú v úschove Banky. Obstaraním Zmenky sa Banka zaväzuje uložiť pre Klienta obstaranú Zmenku odo dňa jej obstarania do úschovy Banky, pokiaľ Klient nepredloží Banke inú dispozíciu. Banka je povinná Klientovi zaslať poštou originál potvrdenia o úschove Zmenky spolu s fotokópiou Zmenky. Banka nie je povinná poskytovať Klientovi správu o stave úschovy Zmenky. Banka a Klient sa dohodli, že Banka je oprávnená po zaplatení Zmenkovej sumy Zmenku znehodnotiť.

13.8. Banka najskôr v deň splatnosti Zmenky, resp. v deň predaja Zmenky, prevedie Zmenkovú sumu resp. cenu za predaj Zmenky na Účet, pokiaľ bola Zmenka nepretržite uložená v úschove Banky a s Klientom nebolo dohodnuté inak. Pokiaľ však v deň splatnosti, resp. v deň predaja Zmenky, predloží oprávnený majiteľ alebo ním poverená/splnomocnená osoba Zmenku na preplatenie, Banka uhradí Zmenkovú sumu, resp. cenu za predaj Zmenky v súlade s dispozíciami takejto osoby uvedenými v žiadosti o preplatenie Zmenky alebo príkaze na inkaso Zmenky;

v prípade Zmeniek vystavených tretou osobou (ďalej aj ako „Vystaviteľ“), Banka uhradí Zmenkovú sumu až po tom, ako na príslušný účet Banky bude pripísaná Zmenková suma zo strany Vystaviteľa.

13.9. V prípade splatnosti ktorejkoľvek Výnosovej zmenky vystavenej Bankou, Banka zaplatí Klientovi Zmenkovú sumu v tej mene, ktorú Klient poskytol Banke alebo v alternatívnej mene, ktorých Kurz si Klient dohodne s Bankou v deň uskutočnenia Zmenkovej transakcie. Právo určiť menu, v ktorej bude Výnosová zmenka vyplatená, má výlučne Banka.

13.10. Klient berie na vedomie, že vzhľadom na vývoj podmienok na medzibankovom trhu Zmenkové transakcie so štruktúrovanými zmenkami alebo Výnosovými zmenkami môžu predstavovať pre Klienta stratu a že ide o obchody, s ktorými je spojené riziko straty časti istiny, a to najmä v prípade nepriaznivého vývoja podmienok na medzibankovom trhu.

13.11. Klient berie na vedomie, že v zmysle § 3 ods. 4 písm. d) zákona č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých predpisov v znení neskorších predpisov Zmenka nepodlieha ochrane vkladov.

13.12. Klient ďalej berie na vedomie, že pri zmenkách vystavených 3. osobou nesie kreditné riziko Vystaviteľa takejto zmenky, t.j. riziko platobnej neschopnosti alebo nevhle Vystaviteľa a Banka nie je zodpovedná za vyplatenie Zmenkovej sumy.

## H) Obchody s cennými papiermi

14.1. Pre účely Obchodov s cennými papiermi výrazy s veľkým počiatočným písmenom (okrem názvov článkov, resp. bodov) majú v bodoch 14.1 až 14.31 tohto článku význam uvedený v tomto bode:

„CP“ znamená cenný papier ako je definovaný v Zákone o CP. Bližšie základné informácie o cenných papieroch, ich druhoch a delení sú uvedené v bode VIII. Prílohy č. 1 Obchodných podmienok.

„Pokyn“ znamená jednostrannú inštrukciu danú zo strany Klienta Banke na obstaranie kúpy a/alebo predaja CP a/alebo na kúpu alebo predaj CP.

„Obchody s cennými papiermi“ znamená kúpa a/alebo predaj CP a/alebo obstaranie kúpy a/alebo predaja CP za podmienok stanovených v Obchodných podmienkach.

14.2. Banka sa zaväzuje na základe Pokynu Klienta a počas jeho platnosti obstarávať vo vlastnom mene na majetkový účet Klienta kúpu alebo predaj CP, na burzách alebo na iných organizovaných trhoch s cennými papiermi v Slovenskej republike alebo v zahraničí (ďalej len „Trh“), a Klient sa zaväzuje zaplatiť Banke dohodnutú odplatu.

14.3. Banka a Klient môžu uzatvoriť zmluvu o kúpe cenných papierov (ďalej len ako „Kúpna zmluva“),

predmetom ktorej bude predaj alebo kúpa CP z/do portfólia Banky. Zmluvné strany sa dohodli, že Kúpna zmluva môže byť uzatvorená v ústnej forme, a to cez nahrávané telefonické rozhovory ich oprávnených osôb. Nahrávka telefonického rozhovoru je oboma Zmluvnými stranami považovaná za preukázateľný dôkaz o obsahu Kúpnej zmluvy a jej uzatvoreni Kúpnej zmluvy, pokiaľ Banka poskytla Klientovi informácie o Druhu CP, Počte kusov CP, Cene za 1 ks CP a Celkovú cenu, Dátum obchodu a Dátum vysporiadania a Klient vyjadril výslovný a bezpodmienečný súhlas s podmienkami Transakcie uvedenými Bankou. Nahrávky telefonických rozhovorov možno použiť do maximálneho rozsahu povoleného všeobecne záväznými právnymi predpismi aj za nevyvrátiteľný dôkaz o uzatvorenej Kúpnej zmluve, resp. o uskutočnenej Transakcie. Kúpna zmluva môže byť uzatvorená aj v písomnej forme, pokiaľ o to požiada niektorá zo Zmluvných strán. Kúpa alebo predaj cenných papierov podľa Kúpnej zmluvy nemôžu byť zrealizované skôr ako došlo k uzatvoreniu Kúpnej zmluvy.

14.4. Banka sa zaväzuje pri obstarávaní kúpy alebo predaja CP a pri činnostiach s tým súvisiacich postupovať podľa pravidiel záväzných pre daný Trh.

14.5. Banka sa zaväzuje obstarávať kúpu alebo predaj CP s odbornou starostlivosťou. Klient berie na vedomie, že dodržanie odbornej starostlivosti nie je porušené v prípade, ak po zrealizovaní Pokynu Klienta dôjde na relevantnom Trhu ku zmene ceny predmetného CP.

14.6. Klient sa zaväzuje uhradiť Banke všetky náklady, ktoré Banka vynaloží pri obstarávaní kúpy alebo predaja CP.

14.7. Klient súhlasí s tým, aby Banka v zmysle požiadaviek príslušného Trhu poskytla o Klientovi informácie obsahujúce jeho osobné údaje, čo platí aj po skončení platnosti Rámcovej zmluvy.

14.8. Poskytovanie služieb Banky na jednotlivých trhoch CP a investičných nástrojov vrátane poplatkov, ktoré Banka za tieto služby účtuje, sa spravujú parametrami príslušných trhov CP a investičných nástrojov (ďalej len „Parametre“).

14.9. Parametre sú stanovené na základe aktuálnych technických a organizačných pravidiel platných na jednotlivých Trhoch pre jednotlivé investičné nástroje.

14.10. Banka oboznámi Klienta s parametrami pre konkrétny Trh alebo investičný nástroj na základe požiadavky Klienta.

14.11. Banka zariadi na základe Pokynu kúpu alebo predaj CP vo vlastnom mene pre Klienta a na účet Klienta v súlade s Parametrami, a to aj prostredníctvom tretej osoby, s čím Klient výslovne súhlasí.

14.12. Pokyn musí obsahovať údaje, ktoré sú uvedené v Parametroch.

14.13. Pokyn musí obsahovať špecifikáciu Účtu, z ktorého má byť uhradená kúpa CP, prípadne na ktorý majú byť peňažné prostriedky poukázané pri predaji CP. Ak tento Účet nie je v Pokyne špecifikovaný, Banka použije ľubovoľný Účet.



14.14. Klient je povinný doručiť Pokyn Banke v termínoch uvedených v Parametroch. V prípade neskorého doručenia Pokynu, Banka nezodpovedá za škodu, ktorá týmto Klientovi vznikla.

14.15. Ak nie je písomnou dohodou medzi Zmluvnými stranami dohodnuté inak, musí mať Pokyn písomnú formu a musí byť podpísaný pred Zamestnancom banky, resp. Privátnym bankárom v súlade s podpisovými vzormi Klienta alebo osôb oprávnených konať v mene a na účet Klienta. Pokyn môže byť zadaný prostredníctvom nahrávaného telefonického rozhovoru po identifikácii Klienta alebo osôb oprávnených konať v mene a na účet Klienta v súlade s Čl. III **Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania transakcií** týchto Obchodných podmienok, pričom povinnosť Klienta uvedená v bode 17. Čl. III **Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania transakcií** Obchodných podmienok týmto nie je dotknutá.

14.16. Banka sa môže písomnou dohodou s Klientom dohodnúť aj na inej forme Pokynu.

14.17. Banka nie je zodpovedná za nevykonanie Pokynu, ak jeho nevykonanie nebolo zavinené zo strany Banky.

14.18. Pokyn je možné zrušiť iba do času uvedeného v Parametroch, a to iba vtedy, ak ešte nebol zrealizovaný. Zmenu Pokynu je možné uskutočniť iba zrušením pôvodného Pokynu a podaním Pokynu nového.

14.19. Pokyn na kúpu alebo predaj CP môže podať alebo zrušiť Klient alebo osoba oprávnená konať v mene a na účet Klienta.

14.20. Banka je oprávnená odmietnuť realizáciu Pokynu najmä v prípade, ak Klient nemá na svojom majetkovom účte dostatok CP Klientom určených na predaj, alebo dostatok peňažných prostriedkov na Účte potrebných na kúpu CP, vrátane úhrady všetkých poplatkov, pri zohľadnení rizík vyplývajúcich z možných pohybov cien CP a kurzov mien zahrnutých v príslušnej Transakcii.

14.21. Ak Banka prevezme Pokyn, Klient súhlasí s tým, že Banka je oprávnená pozastaviť Klientov výkon práv nakladať so zaknihovaným CP, ktorý Klient určil na predaj, prípadne blokovat' peňažné prostriedky potrebné na kúpu CP na Účte, a to až do doby, keď je Pokyn zrealizovaný alebo zrušený v súlade s Parametrami a zvyklosťami príslušných Trh a týchto Obchodných podmienok.

14.22. Po realizácii Pokynu Banka zašle Klientovi Konfirmáciu v súlade s bodom 11. Čl. III **Komunikácia s Bankou a spôsob uzatvárania transakcií** Obchodných podmienok. V prípade ak má Klient v Banke otvorený majetkový účet CP v zmysle Zákona o CP, Banka zároveň uskutoční všetky úkony potrebné k vysporiadaniu kúpy alebo predaja CP v súlade so zvyklosťami príslušného Trh. V iných prípadoch je Klient povinný zadať samostatný pokyn na vysporiadanie kúpy alebo predaja CP svojmu obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý mu vedie majetkový účet CP v zmysle Zákona o CP, pričom zadanie takéhoto pokynu na vysporiadanie je výlučnou zodpovednosťou Klienta.

14.23. Ak pri, resp. po vysporiadaní kúpy CP nemá Klient dostatok peňažných prostriedkov na Účte špecifikovanom Klientom, Banka sa pokúsi o tejto skutočnosti Klienta bez meškania upovedomiť a zároveň je oprávnená použiť na krytie kúpy CP prostriedky z ostatných Účtov. Ak ani týmto spôsobom získané peňažné prostriedky nestačia na úhradu Klientových záväzkov, Klient splnomocňuje Banku na predaj CP vedených na majetkovom účte CP Klienta, a to až do výšky chýbajúcej čiastky. Výber konkrétnych CP pre tento účel je plne v kompetencii Banky.

14.24. Ak pri, resp. po vysporiadaní predaja CP nemá Klient dostatok CP na svojom majetkovom účte CP, Banka sa pokúsi o tejto skutočnosti Klienta bez meškania upovedomiť a zároveň je oprávnená kúpiť chýbajúce CP na Trh na ťarchu Účtu. V prípade, že na Účte špecifikovanom Klientom nie je dostatok peňažných prostriedkov, Banka je oprávnená debetovať ostatné Účty. Ak ani týmto spôsobom získané peňažné prostriedky nestačia na úhradu Klientových záväzkov spojených s dodatočnou kúpou chýbajúcich CP, Klient splnomocňuje Banku na predaj CP vedených na majetkovom účte CP Klienta, a to až do výšky chýbajúcej čiastky. Výber konkrétnych CP pre tento účel je plne v kompetencii Banky.

14.25. Ak sa mena, v ktorej sa kúpa alebo predaj CP uskutočňuje, odlišuje od meny Účtu, splnomocňuje Klient Banku k uskutočneniu potrebných menových konverzií podľa platných kurzových lístkov vyhlásených Bankou, ak sa Banka a Klient nedohodnú inak. Ak Banka takýto výmenný kurz neuvádza, sprostredkuje konverziu cez inú vhodnú menu.

14.26. Poplatky Banky za sprostredkovanie kúpy alebo predaja CP sú účtované k celkovej sume Transakcie a budú hradené na ťarchu Účtu.

14.27. Klient súhlasí s tým, že Banka bude inkasovať poplatky za uskutočnenú kúpu alebo predaj CP z Účtu.

14.28. Banka je oprávnená účtovať minimálny poplatok podľa platného Sadzovníka poplatkov aj v prípade nevykonaného Pokynu.

14.29. Poplatky súvisiace s kúpou a/alebo predajom CP sa rátajú osobitne z objemu kúpy alebo predaja každého CP charakterizovaného podľa ISIN čísla každého CP (ISIN - medzinárodné identifikačné číslo CP). Poplatky za obstaranie kúpy a/alebo predaja CP sú uvedené v Sadzovníku poplatkov zverejnenom na oficiálnom Webovom sídle.

14.30. Banka je povinná informovať Klienta o prípadných známych rizikách spojených s investíciami do CP a je oprávnená odmietnuť Pokyn, ktorý by mohol výrazne negatívne ovplyvniť finančnú situáciu Klienta.

14.31. Banka je oprávnená vyžiadať si písomný súhlas Klienta, ak by z realizácie Pokynu vyplynuli pre Klienta ďalšie záväzky.

## D) Osobitné transakcie

15.1. Zmluvné strany môžu uzatvoriť aj akúkoľvek inú transakciu, ktorá je kombináciou dvoch alebo viacerých

Transakcií, alebo akúkoľvek transakciu, ktorej parametre si výslovne dohodnú (ďalej len „**Osobitné transakcie**“). Ustanovenia o jednotlivých Transakciách sa použijú primerane na takýto typ Osobitných transakcií, pričom dohoda Zmluvných strán ohľadom Osobitnej transakcie má vždy prednosť pred príslušnými ustanoveniami Obchodných podmienok.

15.2. Osobitná transakcia sa považuje za uzatvorenie okamihom, keď sa Zmluvné strany dohodnú na všetkých podstatných náležitostiach Osobitnej transakcie, pokiaľ osobitné predpisy alebo dohoda Zmluvných strán neustanovujú inak.

## J) Spoločné ustanovenia pre Transakcie

### 16. Všeobecné podmienky pre uzatvorenie Transakcií

16.1. Okrem iných podmienok stanovených v platnej legislatíve, týchto Obchodných podmienkach alebo Rámcovej zmluve pre jednotlivý druh Transakcie je predpokladom pre uzatvorenie Transakcie:

- právoplatným uzatvorením Rámcovej zmluvy zo strany Klienta;
- predložením všetkých dokumentov v zmysle Rámcovej zmluvy Banke;
- zriadením zabezpečenia v zmysle Rámcovej zmluvy;
- neexistenciou Prípady porušenia a/alebo porušenia záväzkov Klienta v zmysle týchto Obchodných podmienok, Rámcovej zmluvy a/alebo inej zmluvy uzatvorenej s Bankou;
- úplnosťou, presnosťou a pravdivosťou vyhlásení Klienta v zmysle týchto Obchodných podmienok a Rámcovej zmluvy; a
- uzatvorením Zmluvy o PRF limite, za predpokladu, že Banka podmieňuje uzatvorenie Transakcie existenciou takejto zmluvy.

### 17. Zmena Referenčných údajov

17.1. Ak je Referenčná cena, Referenčná sadzba (ako sú tieto pojmy definované v príslušných častiach týchto Obchodných podmienok) alebo referenčná úroková miera (ďalej len „**Referenčný údaj**“) oprávnené použiť Bankou pre výpočet akejkoľvek čiastky na zaplatenie podľa týchto Obchodných podmienok, napr. Pevnej sadzby, Pevnej čiastky, Pohyblivej sadzby, Pohyblivej čiastky (ako sú tieto pojmy definované v príslušných častiach týchto Obchodných podmienok) a pod. (ďalej len „**Čiastka**“) následne upravená a taká korekcia je publikovaná alebo oznámená do 30 (tridsať) dní odo dňa oznámenia pôvodného Referenčného údaju, ktorákoľvek zo Zmluvných strán je oprávnená v tej istej lehote oznámiť druhej Zmluvnej strane, že k takej korekcii došlo. Banka potom urobí nový výpočet Čiastky za Kalkulačné obdobie, v ktorom ku korekcii došlo. Ak je rozdiel medzi pôvodne vypočítanou Čiastkou a nanovo vypočítanou Čiastkou (i) kladným číslom, uhradí rozdiel Kupujúci, alebo (ii) záporným číslom, uhradí rozdiel Predávajúci. Príslušný rozdiel bude vždy navýšený o úrok za obdobie začínajúce dňom úhrady pôvodne vypočítanej Čiastky a končiacej

posledným dňom splatnosti rozdielu, pričom bude použitá úroková sadzba kótovaná na medzibankovom trhu o 11:00 hodine londýnskeho času v prvý deň takého obdobia, a to pre depozitá v mene platby Čiastky a s dobou najbližšie kratšou než príslušné obdobie. Čiastka rozdielu s úrokom je splatná najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa povinná Zmluvná strana o výške tejto Čiastky dozvedela.

17.2. V prípade ak nie je možné stanoviť spôsobom dohodnutým v Zmluve alebo uvedeným v týchto Obchodných podmienkach Referenčný údaj z dôvodu jeho neuvedenia v informačných médiách, Zmluvné strany sa dohodli, že Referenčný údaj sa vypočíta z priemeru kotácií (zistených Bankou) na príslušnom medzibankovom devízovom, komoditnom alebo inom trhu minimálne troch referenčných bánk, a to vždy dva Pracovné dni pred dňom, kedy sa má Referenčný údaj v zmysle týchto Obchodných podmienok použiť. Ak nie je možné stanoviť Referenčný údaj ani týmto spôsobom z dôvodu nekótovania na príslušnom trhu, Zmluvné strany sa dohodli, že hodnota Referenčného údaju sa stanoví ako hodnota kótovaná Bankou dva Pracovné dni pred dňom, kedy sa má Referenčný údaj v zmysle týchto Obchodných podmienok použiť a v prípade, ak Banka nekótuje takúto hodnotu tak, hodnotu Referenčného údaju stanoví s odbornou starostlivosťou Banka.

### 18. Dôvernosť Informácií

18.1. Informácie, ktoré nie sú verejne prístupné, dodané v ústnej, písomnej alebo elektronickej podobe v súvislosti s uzatvorením Transakcie, sú považované za dôverné a utajované skutočnosti. Každá Zmluvná strana je povinná uskutočniť všetky opatrenia tak, aby nedošlo k prezradeniu dôverných informácií neoprávneným osobám resp. k ich zneužitiu. Každá Zmluvná strana je taktiež povinná zachovať obchodné tajomstvo vo vzťahu ku skutočnostiam obchodnej povahy súvisiacimi s podnikateľskou činnosťou druhej Zmluvnej strany, ktoré majú skutočnú alebo aspoň potenciálnu materiálnu alebo nemateriálnu hodnotu a nie sú v príslušných obchodných kruhoch bežne a/alebo verejne dostupné.

### 19. Závazok uzatvoriť Transakciu

19.1. Rámcová zmluva, Zmluva ani Obchodné podmienky v žiadnom prípade nezaväzujú Banku k uzatvoreniu akejkoľvek Transakcie. Banka tak môže spraviť výhradne podľa svojho vlastného uváženia.

### 20. Vyššia Moc

20.1. Banka nezodpovedá za omeškanie alebo nemožnosť uskutočniť Transakciu spôsobenú vojnou, štrajkami, živelnou udalosťou, úradnými obmedzeniami urobenými najmä štátnymi orgánmi, alebo inými udalosťami a okolnosťami, na ktoré Banka nemá vplyv.

### 21. Náhrada zrážok daní a poplatkov (gross-up)

21.1. V prípade, že ktorákoľvek zo Zmluvných strán je, alebo bude, podľa platných všeobecne záväzných právnych predpisov, povinná odčítať, zraziť alebo zdržať akúkoľvek daň alebo poplatok zo svojich platieb uskutočňovaných podľa Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy, zaplatí taká Zmluvná



strana druhej Zmluvnej strane také dodatočné čiastky, aby druhá Zmluvná strana dostala plnú čiastku, na ktorú by mala nárok, keby nebolo takéto odčítanie, zrážka alebo zadržanie požadované.

## Čl. V. Vyhlásenia Klienta

### 1. Vyhlásenia Klienta

1.1. Klient vyhlasuje Banke (toto vyhlásenie považuje za zopakované Klientom vždy pri uzatvorení každej Transakcie), že:

a) *Neexistencia určitých udalostí.* U Klienta nenastal ani nepokračuje žiadny Prípád porušenia alebo podľa jeho znalosti žiaden Prípád porušenia by nenastal v dôsledku uzatvorenia Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy, alebo uskutočnenia akejkoľvek Transakcie Klientom alebo plnenie jeho záväzkov podľa nich.

b) *Dodržiavanie záväzkov.* Klient (i) neporušuje akýkoľvek záväzok vyplývajúci z Rámcovej zmluvy a/alebo Obchodných podmienok a/alebo Zmluvy a/alebo inej zmluvy uzatvorenej s Bankou, kde by, po uskutočnení akéhokoľvek príslušného požadovaného oznámenia či uplynutia prípadnej dodatočnej lehoty k plneniu, došlo ku skráteniu doby k plneniu záväzkov vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy a/alebo Obchodných podmienok a/alebo Zmluvy a/alebo inej zmluvy uzatvorenej s Bankou alebo k jej predčasnému ukončeniu, a (ii) celkom alebo z časti neodvolal, nezrušil, nevypovedal alebo neodmietol uskutočniť Transakciu (alebo taký krok bol podniknutý akoukoľvek osobou alebo subjektom menovaným či povereným previesť ju alebo konať v jej mene).

c) *Pari passu.* Záväzky vzniknuté a záväzky, ktoré majú vzniknúť Klientovi podľa Rámcovej zmluvy a/alebo Obchodných podmienok a/alebo Zmluvy, sú vo všetkých ohľadoch aspoň na rovnakej úrovni (*pari passu*) ako všetky ostatné súčasné a budúce nezabezpečené a nepodriadené záväzky Klienta a v súčasnej dobe neexistuje žiadne právne obmedzenie viažuce na akýchkoľvek majetkových aktívach, tržbách, alebo právach Klienta získavať príjem.

d) *Vyhíčenie zániku.* Neboli podniknuté žiadne kroky a nebolo začaté ani nehrozí žiadne súdne konanie za účelom zrušenia Klienta, ktorý je právnickou osobou (bez ohľadu na to, či s likvidáciou alebo bez likvidácie), konkurzu či reštrukturalizácie alebo za účelom menovania správcu (najmä správcu konkurznej podstaty alebo predbežného správcu, resp. núteného správcu), likvidátora pri Klientovi, ktorý je právnickou osobou alebo podobného úradníka týkajúce sa Klienta, pričom obdobná udalosť nenastala v žiadnej jurisdikcii.

e) *Životné prostredie.* Klient vyhlasuje, že v prípade ak podniká alebo vykonáva inú činnosť:

(i) podniká a vykonáva svoju činnosť v súlade so všetkými všeobecne záväznými právnymi predpismi týkajúcimi sa ochrany životného prostredia;

(ii) neexistujú žiadne okolnosti alebo podmienky týkajúce sa jeho podnikania a majetku, ktoré by mohli vyústiť do jeho povinnosti nahradiť škodu spôsobenú znečisťovaním životného prostredia;

(iii) nedostal žiadne oznámenia od štátnych ani od správnych úradov o porušovaní všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa ochrany životného prostredia.

f) *Súlad s organizačnými dokumentmi.* V prípade ak je klient právnickou osobou, tak podpis a uzatvorenie Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy a všetky ďalšie úkony nevyhnutné k ich plneniu boli riadne schválené a vykonané v súlade s jeho organizačnými dokumentmi (zakladateľskou listinou, resp. zakladateľskou zmluvou, spoločenskou zmluvou, stanovami, a pod.).

g) *Zmluvné záväzky.* Záväzky Zmluvnej strany podľa Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy sú právoplatné a záväzné povinnosti vymáhateľné voči nej v súdnom konaní v Slovenskej republike (s výhradou platného zákona o konkurze a reštrukturalizácii alebo podobných všeobecne záväzných právnych predpisov).

h) *Povolenie.* Zmluvná strana obdržala všetky pre ňu potrebné povolenia, licencie alebo iné oprávnenia k uzatvoreniu Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy a plneniu všetkých záväzkov podľa nich a tieto povolenia, licencie alebo iné oprávnenia sú plne platné a účinné.

i) *Vzťah medzi Zmluvnými stranami.* V deň, kedy Klient uzatvára Transakciu, vyhlasuje (ak v príslušnej Konfirmácii alebo Zmluve nie je uvedené inak), že:

(i) koná na svoj vlastný účet,

(ii) okrem prípadu Investičného poradenstva sa nezávisle rozhodol uzatvoriť túto Transakciu a pokiaľ ide o to, či je pre neho táto Transakcia správna alebo vhodná, rozhodol sa tak na základe svojej vlastnej úvahy a rád od takých poradcov, akých považoval za nutných. Nespolieha sa na žiadnu informáciu (písomnú ani ústnu) poskytnutú Bankou a nepovažuje túto informáciu za Investičné poradenstvo alebo ako odporúčanie uzatvoriť túto Transakciu; pritom sa rozumie, že informácie a vysvetlenia týkajúce sa podmienok Transakcie sa nepovažujú za Investičné poradenstvo alebo odporúčanie uzatvoriť príslušnú Transakciu. Žiadne oznámenie (písomné ani ústne) doručené Klientovi sa nepovažuje za ubezpečenie alebo záruku ohľadne očakávaných výsledkov Transakcie.

(iii) je schopný ohodnotiť a porozumieť tejto Transakcii (sám alebo prostredníctvom svojho nezávislého odborného poradcu) a rozumie a akceptuje podmienky a riziká tejto Transakcie, najmä riziko trhu a riziko protistrany. Zároveň je schopný vziať na seba a preberá riziká tejto Transakcie.

(iv) uzatvára túto Transakciu za účelom súvisiacim so svojím podnikaním alebo investovaním a v žiadnom prípade nie ako hru alebo stávkou (v zmysle ustanovenia

§ 845 Občianskeho zákonníka) a žiadna Transakcia nebude považovaná za hru alebo stávkú.

## Čl. VI. Limit na Transakcie a jeho čerpanie

1. Na uskutočnenie Transakcií podľa Rámcovej zmluvy Banka môže stanoviť Klientovi interné finančné limity (ďalej len „**Limity**“).
2. Limity sa môžu na základe rozhodnutia Banky v priebehu doby trvania Rámcovej zmluvy meniť. Účinnosť určenia nového Limitu Bankou nastáva rozhodnutím Banky o zmene Limitu. Klient má právo kedykoľvek požiadať Banku o informáciu ohľadom aktuálnej výšky Limitu. Banka je oprávnená odmietnuť uzatvorenie Transakcie, ak by mal byť ktorýkoľvek z Limitov jej následkom prekročený. Na žiadosť Klienta Banka oznámi Klientovi, či Limity dovoľujú Klientovi uzatvoriť ním zamýšľané Transakcie.
3. Za účelom ošetrovania rizika možnej straty Klienta z Transakcií, sa Zmluvné strany dohodli, že ak celková Mark – to – market strata z Transakcií presiahne 80 % aktuálne stanoveného Limitu alebo viac, tak je Banka oprávnená vykonať Stop loss príkaz, čím zatvorí jednu Transakciu alebo viacero Transakcií Klienta za podmienok aktuálnych na medzibankovom trhu v čase zatvárania danej Transakcie tak, aby celková Mark – to – market strata z Transakcií bola maximálne 80 % Limitu. V prípade, ak Banka pristúpi k zatvoreniu jednej alebo viacerých Transakcií, takéto Transakcie budú zatvorené podľa ich Mark – to – market stratovosti, t.j. ako prvá bude zatvorená Transakcia s najvyššou absolútnou Mark – to – market stratou, následne bude zatvorená Transakcia s druhou najvyššou absolútnou Mark – to – market stratou atď., a to až kým celková Mark – to – market strata Klienta z Transakcií bude maximálne 80 % aktuálne stanoveného Limitu. V prípade ak budú rovnako stratové dve alebo viacero Transakcií právo výberu, ktorú Transakciu Banka zatvorí, má Banka. Zmluvné strany výslovne vylučujú možnosť, aby takýmto spôsobom bola zatvorená len časť Transakcie. Klient zodpovedá za prípadnú stratu z Transakcie alebo viacerých Transakcií spôsobenú ich zatvorením v plnej výške, a to bez ohľadu na to kedy dôjde k zatvoreniu jeho Transakcie alebo jeho viacerých Transakcií.
4. Zmluvné strany sa dohodli, že celková Mark – to – market strata Klienta sa vypočíta ako súčet všetkých otvorených Transakcií Klienta, ktoré sú v danom čase v Mark – to – market strate, pričom otvorené Transakcie, ktoré sú v Mark – to – market zisku sa pri stanovovaní celkovej Mark – to – market straty Klienta neberú do úvahy.

## Čl. VII. Plnenie a zabezpečenie záväzkov z Transakcií

1. **Plnenie záväzkov**
  - 1.1. Za účelom plnenia záväzkov Klienta vyplývajúcich z uzatvorených Transakcií, Klient týmto dáva Banke príkaz na

úhradu peňažných prostriedkov z Účtu , za účelom vysporiadania záväzkov Klienta z už uzatvorenej Transakcie.  
1.2. Ak nie je v Konfirmácii uvedené inak, bude príslušná Transakcia vysporiadaná platbou alebo spôsobom Account-Account, pričom:

- a) **Vysporiadanie platbou.** Ak je Transakcia určená na vysporiadanie platbou, musí platbu dostať príjemca na vopred platiteľom písomne určený účet, najneskôr o 16:00 hodine miestneho času v deň, kedy je platba splatná, a to v peňažných prostriedkoch s Valutou vysporiadania toho istého dňa. V prípade platby v EUR, bude táto platba považovaná za uskutočnenú, pokiaľ bude príslušná čiastka pripísaná na clearingový účet banky príjemcu tejto platby v klíringovom ústave, resp. u prevádzkovateľa systému zúčtovania v zmysle platného zákona o platobných službách najneskôr v deň, kedy je platba splatná, a to v peňažných prostriedkoch s Valutou vysporiadania toho istého dňa.
- b) **Vysporiadanie Account-Account.** Ak je Transakcia určená pre vysporiadanie Account-Account, Banka môže zaťažiť Účet alebo pripísať peňažné prostriedky na Účet. Banka prednostne zaťaží Účet alebo pripíše peňažné prostriedky na Účet uvedený v Konfirmácii, pričom je Klient povinný zabezpečiť dostatok peňažných prostriedkov na takomto Účte. Klient výslovne splnomocňuje Banku, aby použila na vysporiadanie Transakcie určenej pre vysporiadanie Account-Account akýkoľvek kreditný zostatok Klienta na ktoromkoľvek Účte.

1.3. V prípade, ak Banka vedie pre Klienta viacero Účtov, Banka zrealizuje Klientov príkaz na úhradu v zmysle bodu 1.1. tohto Článku Obchodných podmienok z Účtu, ktorý vedie v rovnakej mene, ako je mena danej Transakcie. V prípade, že takýchto Účtov je viac Banka zrealizuje príkaz na úhradu z ktoréhokoľvek takéhoto Účtu. V prípade, že Účet v danej mene nie je vedený, a pokiaľ nie je medzi Bankou a Klientom výslovne dohodnuté niečo iné, Banka zrealizuje príkaz na úhradu z ktoréhokoľvek Účtu v inej mene a pre účely konverzie meny je Banka oprávnená použiť ňou určený kurz podľa oficiálneho a Bankou vyhlasovaného kurzového lístka platného pre devízové operácie v deň vyporiadania Transakcie (pre účely tohto Čl. VII Obchodných podmienok ďalej len „**Kurz**“). V prípade, že Kurz príslušnej meny nie je súčasťou kurzového lístka Banky, použije sa Kurz, ktorý určí Banka na základe trhových podmienok a ktorý bude platný v deň vyporiadania Transakcie.

1.4. V prípade plnenia záväzkov Banky vyplývajúcich z uzatvorených Transakcií, Banka bude plniť svoje záväzky niektorým z nasledujúcich spôsobov alebo ich ľubovoľnou kombináciou:

- a) bezhotovostným prevodom na Účet, ktorý je vedený Bankou v rovnakej mene, ako bola mena už uzatvorenej Transakcie. Ak Banka nevedie pre Klienta Účet v mene už uzatvorenej Transakcie, Banka poukáže peňažné prostriedky na akýkoľvek Účet, ktorý je vedený Bankou;
- b) započítaním. Banka je oprávnená jednostranne započítať akékoľvek svoje pohľadávky voči Klientovi proti



akýmkoľvek pohľadávkam Klienta voči Banke, a to bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné alebo nesplatené, existujúce alebo budúce, premlčané alebo nepremlčané.

1.5. Banka nie je povinná plniť svoje záväzky vyplývajúce z Transakcií uzatvorených s Klientom, pokiaľ je Klient v omeškaní s plnením akéhokoľvek svojho záväzku alebo povinností vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy a/alebo týchto Obchodných podmienok a/alebo iného zmluvného vzťahu uzatvoreného s Bankou.

1.6. Ak Klient nezaplatí akúkoľvek splatnú čiastku, neodkladne na žiadosť Banky, a v každom prípade do troch Pracovných dní, je povinný uznať svoj záväzok, resp. dlh riadne vo forme notárskej zápisnice ako exekučného titulu v zmysle príslušných ustanovení zákona č. 323/1992 Zb. o notároch a notárskej činnosti (Notársky poriadok) v znení neskorších predpisov. V notárskej zápisnici sa ako dlh uvedie výška záväzku Klienta ku dňu spísania notárskej zápisnice, opis ako tento záväzok vznikol a ako bude splatený a súhlas Klienta ako povinnej osoby s vykonateľnosťou tejto notárskej zápisnice. Klient doručí neodkladne 1 (jeden) odpis notárskej zápisnice Banke.

1.7. Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností vo vzťahu k písm. b) bodu 1.4. tohto Článku Obchodných podmienok platí, že pokiaľ sa Banka a Klient nedohodnú inak, Klient nie je oprávnený bez súhlasu Banky jednostranne započítať svoje pohľadávky voči Banke proti akýmkoľvek pohľadávkam Banky voči Klientovi. Týmto nie sú dotknuté ustanovenia ods. 2 tohto článku.

## 2. Oprávnenia Banky

2.1. V prípade, ak nastane niektorý z prípadov porušenia podľa Rámcovej zmluvy alebo niektorý z nasledujúcich prípadov porušenia (ďalej len ako „Prípady porušenia“):

a) podmienky, ktoré sú dohodnuté v Rámcovej zmluve, Zmluve, týchto Obchodných podmienkach a/alebo iných zmluvách uzatvorených s Bankou sú následne porušené alebo nie sú dodržané;

b) Vyhlásenia Klienta uvedené v Rámcovej zmluve, Zmluve, týchto Obchodných podmienkach a/alebo inej zmluve uzatvorenej s Bankou alebo informácie, ktoré Klient poskytol Banke pri uzatváraní Transakcie sa ukážu ako nepravdivé, neúplné alebo nepresné alebo sa takými stanú v priebehu platnosti Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy;

c) Klient nedoplnil zabezpečenie v lehote, ktorú mu Banka určila a spôsobom, ktorý Banka vyžaduje v súlade s Rámcovou zmluvou a/alebo Obchodnými podmienkami a/alebo inou zmluvou uzatvorenou s Bankou;

d) Klient je v omeškaní so splatením akejkoľvek dlžnej a splatnej čiastky vyplývajúcej z Rámcovej zmluvy, Zmluvy a/alebo z týchto Obchodných podmienok, alebo je v omeškaní s plnením peňažných záväzkov vyplývajúcich z akýchkoľvek iných zmlúv a dohôd uzatvorených s Bankou, ibaže by omeškanie Klienta bolo spôsobené technickou poruchou na strane Banky;

e) Klient alebo osoba ovládajúca Klienta alebo osoba, ktorú Klient ovláda sa dostane do omeškania s plnením svojich zákonných či zmluvných záväzkov voči svojim veriteľom, štátu, prípadne iným subjektom;

f) dôjde ku skutočnosti alebo k súhrnu skutočností, ktoré znamenajú podstatnú zmenu podmienok, za ktorých bola Zmluva uzavretá a/alebo dôjde k podstatnému zhoršeniu ekonomickej a finančnej situácie Klienta, pričom podľa odôvodneného názoru Banky tieto skutočnosti môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú situáciu Klienta, čím by mohlo dôjsť k vážnemu ohrozeniu splnenia ktorejkoľvek povinnosti Klienta podľa Rámcovej zmluvy, Zmluvy a/alebo týchto Obchodných podmienok, najmä splatenia príslušnej čiastky splatnej podľa Rámcovej zmluvy, Zmluvy a/alebo týchto Obchodných podmienok v dohodnutom termíne;

g) voči Klientovi alebo voči osobe, ktorá Klienta ovláda alebo ktorú Klient ovláda, alebo subjektu, ktorého záväzky Klient zabezpečuje, je vedené konanie o konkurze, reštrukturalizácii, či akékoľvek iné konanie z dôvodu platobnej nevhôle, neschopnosti či predĺženia, alebo bolo rozhodnuté o likvidácii;

h) Klient sa stane osobou s osobitným vzťahom k Banke v zmysle príslušných ustanovení osobitných predpisov;

i) peňažné prostriedky na Účte sú predmetom exekúcie alebo sa nehnuteľný alebo iný majetok Klienta stane predmetom verejnej dražby alebo exekúcie;

j) Ak sa v dôsledku prijatia akéhokoľvek všeobecne záväzného právneho predpisu alebo akejkoľvek zmeny vo všeobecne záväznom právnom predpise po dátume, keď bola uzatvorená Transakcia, alebo akejkoľvek zmeny vo výklade príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov po takom dátume (každý taký prípad sa nazýva „**Nepriaznivá regulačná zmena**“) pre ktorúkoľvek Zmluvnú stranu stane plnenie ktoréhokoľvek záväzku podľa Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy nezákonným alebo, podľa rozhodnutia Banky vykonanom v dobrej viere, akákoľvek taká Nepriaznivá regulačná zmena má účinok: (i) nariadenia alebo podstatnej nepriaznivej úpravy akýchkoľvek opravných položiek, povinných minimálnych rezerv, povinnosti zvláštneho vkladu u regulačného orgánu alebo podobná požiadavka; (ii) podstatným spôsobom ovplyvní výšku stanovenej kapitálovej primeranosti; alebo (iii) taká Zmluvná strana utrpí podstatné straty v dôsledku novej kvalifikácie akýchkoľvek platieb alebo dodávok, ktoré majú byť uskutočnené podľa Transakcie.

k) Ďalšie prípady predčasného ukončenia dohodnuté v Zmluve.

je Banka oprávnená:

i. predčasne ukončiť akúkoľvek alebo všetky Transakcie uzatvorené medzi Bankou a Klientom; a/alebo

ii. obmedziť alebo zastaviť používanie Limitu pre účely uzatvárania Transakcií a/alebo;

iii. odstúpiť od Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy a/alebo;

iv. s prihliadnutím k závažnosti skutočností, ktoré nastali alebo prípadom porušenia či zmien podmienok, za ktorých

bola Rámcová zmluva a/alebo Zmluva uzatvorená, vykonať blokáciu všetkých Účtov, t.j.najmä nevykonávať Klientove platobné príkazy a nevyplácať hotovosť ešte pred dňom splatnosti záväzkov Klienta, ktorých splácanie je ohrozené a Účtov a dochádzajúce úhrady použiť na splatenie týchto záväzkov Klienta a / alebo na vytvorenie peňažného krytia na Účte Banky ako peňažnej istoty - kaucie na úhradu v budúcnosti splatných záväzkov Klienta vyplývajúcich z príslušnej Zmluvy, a to do výšky týchto záväzkov Klienta určených sumu, zodpovedajúcou Mark-to-market strate z Transakcií, pričom v takomto prípade Banka nezodpovedá za škody, ktoré môžu Klientovi vzniknúť v dôsledku použitia jeho peňažných prostriedkov na splatenie vyššie uvedených; a/alebo.

v. využiť iné práva v zmysle platných právnych predpisov.

2.2. Ak je udalosť alebo okolnosť, ktorá by inak predstavovala alebo znamenala Prípád porušenia, takisto Prípád predčasného ukončenia, bude považovaná za Prípád predčasného ukončenia a nebude Prípadom porušenia podľa Obchodných podmienok.

2.3. Klient je povinný oznámiť a poskytnúť Banke informácie o tom, že nastal, resp. hrozí, že nastane niektorý z Prípádov porušenia, a to bez zbytočného odkladu, keď sa o tejto skutočnosti, resp. informácii dozvie alebo sa mal dozvedieť.

2.4. Zmluvné strany sa v súlade s § 570 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov dohodli, že v prípade, ak Banka využije svoje právo na odstúpenie od Rámцovej zmluvy a/alebo Zmluvy, Banka využítie svojho práva oznámi Klientovi (ďalej len „**Oznámenie o ukončení transakcií**“). V deň odoslania Oznámenia o ukončení transakcií alebo v iný neskorší deň uvedený v Oznámení o ukončení transakcií (ďalej len ako „**Deň ukončenia**“ alebo „**Dátum predčasného ukončenia**“) dôjde k ukončeniu Transakcií uvedených v Oznámení o ukončení Transakcií (ďalej len „**Ukončované transakcie**“), pričom všetky pohľadávky a záväzky Banky a Klienta vyplývajúce z Ukončovanych transakcií ako aj Suma nesplnených záväzkov banky a Suma nesplnených záväzkov klienta budú nahradené novým peňažným záväzkom príslušnej Zmluvnej strany, ktorého výška bude vypočítaná Bankou a uvedená v Oznámení o ukončení transakcií (ďalej len „**Čiastka predčasného ukončenia**“). Zmluvné strany sa dohodli, že Čiastka predčasného ukončenia sa bude rovnať hodnote Zúčtovacej čiastky zvýšenej o Sumu nesplnených záväzkov klienta a zníženej o Sumu nesplnených záväzkov banky, pričom ak Suma konečného vyrovnania pred vyjadrením jej absolútnej hodnoty bude kladným číslom, nový peňažný záväzok vznikne ku Dňu ukončenia Klientovi voči Banke, a ak Suma konečného vyrovnania pred vyjadrením jej absolútnej hodnoty bude záporným číslom, nový peňažný záväzok vznikne ku Dňu ukončenia Banke voči Klientovi. Zmluvné strany sa dohodli, že obdobne ako je uvedené v tomto bode Obchodných podmienok sa bude postupovať aj

v prípade automatického predčasného ukončenia v súlade s Rámcovou zmluvou.

2.5. Banka je povinná v Oznámení o ukončení transakcií ku Dňu ukončenia uviesť:

- výšku splatných nesplnených záväzkov Banky voči Klientovi z ukončených Transakcií (ďalej len „**Suma nesplnených záväzkov banky**“);
- výšku splatných nesplnených záväzkov Klienta voči Banke z ukončených Transakcií (ďalej len „**Suma nesplnených záväzkov klienta**“)
- Zúčtovaciu čiastku a
- Čiastku predčasného ukončenia.

2.6. Zmluvné strany sa dohodli, že v prípade ak dôjde k predčasnému ukončeniu jednej alebo viacerých Transakcií, tak sa ku Dňu ukončenia vzájomne započítajú záväzky Banky vo výške Sumy nesplnených záväzkov banky a záväzky Klienta vo výške Sumy nesplnených záväzkov klienta. Povinnosť zaplatiť nový peňažný záväzok v zmysle ods. 2.4. tohto článku ostáva zachovaná.

2.7. V prípade, ak je Klient osobou uvedenou v § 151me ods. 8 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov, Zmluvné strany sa dohodli, že ustanovenia bodu 2.1. až 2.6. tohto Článku Obchodných podmienok predstavujú v najširšom prípustnom rozsahu obsah zmluvy o záverečnom vyrovnaní ziskov a strát uzatvorenej v zmysle príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

2.8. Porušujúca strana na požiadanie odškodní a ochráni pred ujmom druhú Zmluvnú stranu ohľadne všetkých primeraných hotových výdavkov vrátane poplatkov a nákladov na právne zastúpenie vzniknutých takejto Zmluvnej strane z dôvodu vymáhania a ochrany jej práv podľa Rámцovej zmluvy a/alebo Zmluvy alebo z dôvodov predčasného ukončenia akejkoľvek Transakcie, najmä nákladov na vymáhanie dlhov, resp. záväzkov.

### 3. Zabezpečenie záväzkov

3.1. Účelom tohto článku je úprava zabezpečenia plnenia záväzkov Klienta z Transakcií uzatvorených podľa Rámцovej zmluvy, Zmluvy a týchto Obchodných podmienok až do času úplného vysporiadania Transakcie v prípade, ak Banka na uzatvorenie Transakcie vyžaduje niektoré z nižšie uvedených foriem zabezpečenia alebo ich vzájomnej kombinácii:

- Cash collateral;
- Záložné právo k pohľadávke Klienta voči Banke s reálnou blokáciou alebo bez reálnej blokácie;
- Kontokorentný úver;
- Iné formy zabezpečenia podľa požiadavky Banky a/alebo Obchodných podmienok (napr. blankozmenka vyplňovaná podľa dohody o vyplňovacom zmenkovom práve, Zmluva o blokácii pri NDF transakciách a pod.).

3.2. Cash collateral predstavuje reálnu blokáciu (vinkuláciu) peňažných prostriedkov na niektorom alebo



viacerych Účtoch spravidla v príslušnej mene Transakcie za účelom a podmienok uvedených v týchto Obchodných podmienkach (ďalej len „Cash collateral“). V prípade, ak Banka nevedie pre Klienta Účet v mene Transakcie, Banka je oprávnená za účelom nevyhnutnej konverzie Cash collateralu použiť Kurz. V prípade, ak Kurz príslušnej meny nie je súčasťou kurzového lístka Banky, použije sa Kurz, ktorý určí Banka na základe trhových podmienok a ktorý bude platný v deň zriadenia Cash collateralu.

3.3. Cash collateral predstavuje zábezpeku v zmysle príslušných ustanovení Občianskeho zákonníka, ktorá je poskytnutá v prospech Banky za účelom zabezpečenia pohľadávok Banky, ktoré existujú, alebo môžu existovať v budúcnosti v súvislosti s Transakciami uzatvorenými podľa a v súlade s Rámcovou zmluvou, Zmluvou a/alebo týmito Obchodnými podmienkami.

3.4. Klient nie je oprávnený disponovať s peňažnými prostriedkami tvoriacimi Cash collateral, nie je oprávnený ich použiť ako záloh zabezpečujúci pohľadávku tretej osoby voči Klientovi, nie je oprávnený postúpiť práva na výplatu peňažných prostriedkov tvoriacich Cash collateral na tretiu osobu a je povinný zabrániť vzniku akýchkoľvek práv tretích osôb k peňažným prostriedkom tvoriacim Cash collateral.

3.5. Na zriadenie Cash collateralu sa nevyžaduje žiaden osobitný úkon Klienta a peňažné prostriedky tvoriace Cash collateral budú Bankou vinkulované:

a) okamihom požiadavky Banky a v súlade s ňou, pričom Banka je oprávnená vinkulovať peňažné prostriedky na ktoromkoľvek Účte vedenom Bankou a/alebo

b) k momentu uzatvorenia Transakcie podľa Rámcovej zmluvy a/alebo týchto Obchodných podmienok, vo vzťahu ku ktorému Klient zriaďuje Cash collateral v prospech Banky.

Banka je oprávnená zriadený Cash collateral vyznačiť vo svojej evidencii.

3.6. Počas existencie Cash collateralu nie je Klient oprávnený Cash collateral alebo Účet, resp. Účty, na ktorom/ktorých sú vinkulované peňažné prostriedky tvoriace Cash collateral, zrušiť alebo vypovedať alebo akýmkoľvek iným právnym úkonom ukončiť trvanie zmlúv zabezpečujúcich existenciu Cash collateralu. V prípade, že Klient urobí akýkoľvek právny úkon smerujúci k ukončeniu trvania zmlúv zabezpečujúcich existenciu Cash collateralu, Banka bude považovať toto konanie Klienta za podstatné porušenie Rámcovej zmluvy, Zmluvy a týchto Obchodných podmienok.

3.7. Banka a Klient sa dohodli, že ak v prípade potreby zriadenia Cash collateralu na Účtoch nie je dostatočné množstvo peňažných prostriedkov, tak je Klient povinný zabezpečiť aby na Účte boli peňažné prostriedky minimálne v takej výške, ktorá zodpovedá výške záväzkov Klienta z uzatvorenej Transakcie (t.j. predpokladaná Mark-to-market strata). V prípade, ak počas uzatvárania Transakcie výška dovtedy poskytnutého Cash collateralu podľa odôvodneného názoru Banky bude nedostatočná, Banka je oprávnená Klienta vyzvať na to, aby v príslušnej lehote doplnil Cash collateral do

výšky požadovanej Bankou. Až do doplnenia Cash collateralu v súlade s požiadavkou Banky sa príslušná Transakcia považuje za neuzatvorenú.

3.8. Pri uzatvorených Transakciách, pri ktorých dôjde, resp. má dôjsť k ich vysporiadaniu v deň ich uzatvorenia, Banka nie je povinná vyžadovať vytvorenie Cash collateralu Klientom, ale Klient je povinný zabezpečiť dostatok peňažných prostriedkov na vysporiadanie uzatvorenej Transakcie na Účte. V prípade, ak Klient nezabezpečí dostatok peňažných prostriedkov na Účte za účelom vysporiadania uzatvorenej Transakcie, Banka uzatvorenú Transakciu nevysporiada a taktó uzatvorená Transakcia sa automaticky zruší od začiatku.

3.9. Banka je oprávnená použiť Cash collateral za účelom vyrovnania záväzkov Klienta z uzatvorených Transakcií a/alebo nároku na náhradu jej škody, nákladov, strát a ušlého zisku, v prípade nesplatenia akéhokoľvek záväzku alebo povinnosti Klienta vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy, Zmluvy a/alebo týchto Obchodných podmienok, a to nasledujúcim spôsobom alebo ich ľubovoľnou kombináciou:

a) odpísaním peňažných prostriedkov tvoriacich Cash collateral z Účtu a/alebo Účtov, na ktorom/ktorých je Cash collateral blokovaný vo svoj prospech alebo v prospech akejkolvek tretej osoby;

b) jednostranným započítaním svojej pohľadávky voči Klientovi s pohľadávkami Klienta voči Banke, bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné alebo nesplatené, premlčané alebo nepremľčané, existujúce alebo budúce.

3.10. V rozsahu, v akom Banka použije Cash collateral podľa bodu 3.9. tohto Článku Obchodných podmienok, záväzky Banky voči Klientovi vyplývajúce zo zabezpečenia zanikajú.

3.11. Zmluvné strany sa dohodli, že Banka je oprávnená jednostranne započítať akékoľvek svoje pohľadávky voči Klientovi proti akýmkoľvek pohľadávkam Klienta voči Banke bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné alebo nesplatené, premlčané alebo nepremľčané, existujúce alebo budúce. Banka je oprávnená jednostranne započítať aj pohľadávky znejúce na akúkoľvek menu, a to použitím príslušného Kurzu. Pokiaľ sa Klient a Banka nedohodnú inak Klient nie je oprávnený bez predchádzajúceho písomného súhlasu Banky jednostranne započítať svoje pohľadávky voči Banke proti akýmkoľvek pohľadávkam Banky voči Klientovi. Týmto nie sú dotknuté ustanovenia bodov 2. až 2.6. tohto Článku Obchodných podmienok.

3.12. Záložné právo k pohľadávke Klienta voči Banke s reálnou blokáciou alebo bez reálnej blokácie sa zriadi na základe samostatnej zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávke klienta voči banke, ktorá bude uzatvorená medzi Klientom ako záložcom a Bankou ako záložným veriteľom a vzniká registráciou zriadeného záložného práva v Notárskom centrálnom registri záložných práv.

3.13. Klient sa zaväzuje podať návrh na registráciu záložného práva bez zbytočného odkladu, najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa jeho zriadenia. Zároveň je Klient

povinný niest' akékoľvek náklady spojené s registráciou zriadeného záložného práva podľa bodu 3.12. tohto Článku Obchodných podmienok.

3.14. V prípade, ak Klient nezabezpečí registráciu zriadeného záložného práva podľa uzatvorenej záložnej zmluvy v dohodnutej lehote, Banka je oprávnená zabezpečiť jeho registráciu na náklady Klienta.

3.15. Za účelom zabezpečenia záväzkov Klienta môže Banka poskytnúť Klientovi kontokorentný úver, a to na základe osobitne uzatvorenej písomnej zmluvy. Kontokorentný úver predstavuje úverový limit, ktorý Banka poskytne Klientovi na základe písomnej zmluvy a ktorý je napojený na Účet Klienta, pričom čerpanie úverového limitu i jeho splácanie sa uskutočňuje automaticky podľa podmienok uvedených v zmluve a tým, ako Klient disponuje s Účtom, ku ktorému je naviazaný kontokorentný úver.

3.16. V prípade, že hodnota zabezpečenia v priebehu trvania zmluvného vzťahu poklesne alebo stratí na cene, Klient sa zaväzuje doplniť zabezpečenie v lehote, ktorú mu Banka určí a spôsobom, ktorý Banka vyžaduje v súlade s týmito Obchodnými podmienkami alebo inou zmluvou uzatvorenou s Bankou. Poklesom alebo stratou na cene hodnoty zabezpečenia sa pre účely Obchodných podmienok rozumejú najmä tieto skutočnosti:

- a) zabezpečenie poskytnuté Klientom alebo treťou osobou je alebo sa stane neplatným, neúčinným, nevynútiteľným, nevykonateľným alebo nedobytným, alebo
- b) zabezpečenie bolo poskytnuté na základe nepresných, neúplných alebo chybných údajov, alebo
- c) zriadenie záložných, vecných alebo iných práv k predmetu zálohu v prospech tretích osôb, alebo
- d) iné skutočnosti, ktoré podľa odôvodneného názoru Banky môžu predstavovať pokles hodnoty Klientom poskytnutého zabezpečenia.

## Čl. VIII. Záverečné ustanovenia

1. Klient má právo na riadne poskytovanie služieb Bankou v súlade s Rámcovou zmluvou, Zmluvou a týmito Obchodnými podmienkami.

2. Klient je povinný poskytovať Banke na jej požiadanie informácie o svojej finančnej situácii, o skutočnostiach v oblasti investícií a zámeroch, ktoré chce dosiahnuť prostredníctvom uzatvárajanej Transakcie.

3. V súvislosti s uzatváraním Transakcií podľa Rámcovej zmluvy, Zmluvy a týchto Obchodných podmienok je Klient povinný poskytnúť Banke na jej požiadanie súčinnosť pre včasné, plynulé a úspešné uzatvorenie Transakcie alebo vykonanie Pokynu klienta.

4. Ak má Klient pochybnosť o včasnosti a správnosti uzatvorenej Transakcie alebo plnenia povinností Banky, je oprávnený podať reklamáciu podľa týchto Obchodných podmienok, a to za nasledovných podmienok:

a) Klient podá reklamáciu písomne útvaru Banky, prostredníctvom ktorého uzatváral Transakciu alebo na ktorom bol podaný Pokyn klienta;

b) reklamáciu podá Klient bez zbytočného odkladu, najneskôr do pätnástich Pracovných dní do dňa, kedy mohla byť alebo bola uzatvorená Transakcia, resp. mohol byť, alebo bol zrealizovaný Pokynu klienta. Ak bol podaný Pokynu klienta s dlhodobou platnosťou, ráta sa lehota na podanie reklamácie od dátumu, kedy mohlo dôjsť k zrealizovaniu Pokynu klienta po prvýkrát;

c) pri nesplnení ktoréhokoľvek z týchto bodov, najmä lehoty na podanie reklamácie, je Banka oprávnená reklamačný nárok Klienta zamietnuť.

5. Banka je povinná vybaviť reklamáciu Klienta do tridsiatich dní odo dňa jej doručenia, a to buď uspokojením reklamovaného nároku Klienta alebo jeho zamietnutím s náležitým odôvodnením.

6. Banka sa zaväzuje:

a) konať pri poskytovaní investičných služieb alebo vedľajších služieb a vykonávaní investičných činností v súlade so zásadami poctivého obchodného styku s odbornou starostlivosťou v prospech Klienta a vykonávať svoju činnosť tak, aby nedochádzalo k narušeniu bezpečnosti finančného systému;

b) nevykonávať žiadne činnosti smerujúce k manipulácii kurzov cenných papierov;

c) stanoviť zoznam miest výkonu, ktoré Banke umožnia pre Klienta získať najlepší možný výsledok pri vykonávaní Pokynu klienta a tento zoznam miest výkonu monitorovať a aktualizovať a využiť pri vykonávaní Pokynu klienta aj iné miesta výkonu v prípade, keď je to v súlade s účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku vykonania Pokynu klienta;

d) informovať Klienta o existencii a podmienkach všetkých finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom Klienta, ktoré Banka má alebo môže mať, alebo o akomkoľvek práve na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami;

e) pri hodnotení najlepšieho možného výsledku brať do úvahy poplatky a iné náklady súvisiace s transakciou, časové hľadisko transakcie, typ finančného nástroja, ako aj miesta realizovania transakcie a to všetko pri zachovaní zásad dôverylosti, obozretnosti, rešpektovaní a preferovaní záujmov Klienta.

7. Banka je povinná:

a) oznámiť zodpovedajúcim spôsobom Klientovi jeho zaradenie do kategórie neprofesionálny klient, profesionálny klient alebo oprávnená protistrana, poskytnúť Klientovi informácie na trvanlivom médiu o práve Klienta žiadať iné zaradenie do kategórie a o každom obmedzení úrovne ochrany Klienta, ktoré s touto kategóriou súvisí, ak si z ponuky medzi informáciami poskytnutými v listinnej forme alebo na inom trvanlivom médiu zvolí túto formu poskytnutia informácií;

b) informovať Klienta o prípadnej skutočnosti, že osoba, u ktorej sú evidované finančné nástroje, môže mať záložné



právo alebo iné zabezpečovacie právo na tieto finančné nástroje alebo peňažné prostriedky Klienta, alebo právo na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito finančnými nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami Klienta;

c) poskytnúť Klientovi na jeho žiadosť informácie o stave Pokynu klienta;

d) prijať také opatrenia, aby pri vykonávaní Pokynu klienta získala najlepší možný výsledok pre Klienta pri zohľadnení ceny, nákladov, rýchlosti a pravdepodobnosti vykonania Pokynu klienta, vysporiadania Transakcie, veľkosti a povahy alebo iných kritérií týkajúcich sa vykonania Pokynu klienta. Ak Klient vydá konkrétnu inštrukciu týkajúcu sa Pokynu klienta alebo jeho špecifického charakteru, Banka je povinná vykonať Pokyn klienta podľa takejto konkrétnej inštrukcie, pričom takéto konanie sa považuje za splnenie povinnosti získať najlepší možný výsledok pre Klienta;

e) na žiadosť Klienta preukázať, že vykonala Pokyn klienta v súlade so stratégiou vykonávania pokynov schválenou Bankou.

8. V zmysle príslušných ustanovení osobitných predpisov, je Banka povinná prijať opatrenia potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov medzi ňou, členmi jej vrcholového manažmentu, zamestnancami, viazanými investičnými agentmi, osobami prepojenými s Bankou vzťahom priamej kontroly alebo nepriamej kontroly a medzi jej klientmi alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii; 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 a v prípade konfliktu záujmov klientov zaistiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.

9. Banka je povinná zaviesť, uplatňovať a dodržiavať účinné opatrenia pri konflikte záujmov. Tieto opatrenia musia byť určené v písomnej forme a musia byť primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu Banky a povahu, rozsah a zložitosť jej predmetu činností. Ak je Banka členom nadnárodnej bankovej skupiny, v opatreniach musia byť zohľadnené všetky okolnosti, ktoré môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov v dôsledku štruktúry a obchodných činností ostatných členov tejto nadnárodnej bankovej skupiny a ktorých si je alebo by si mala byť Banka vedomá. Banka sa zaväzuje prijať a dodržiavať účinné opatrenia pri konflikte záujmov.

10. Majetok Klienta zverený Banke nie je súčasťou majetku Banky. Banka nesmie využiť zverené peňažné prostriedky a finančné nástroje Klienta vo vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb; to neplatí, ak s takýmto použitím Klient súhlasil.

11. Banka je oprávnená tieto Obchodné podmienky jednostranne meniť, pričom nové znenie Obchodných podmienok Banka zverejní minimálne pätnásť dní pred dňom

účinnosti Obchodných podmienok. Aktuálne znenie Obchodných podmienok je k dispozícii na Webovom sídle. Ak Klient zadá Pokyn klienta alebo uzatvorí Zmluvu, má sa za to, že s obsahom nových Obchodných podmienok sa oboznámil pred zadaním Pokynu klienta alebo uzatvorením Zmluvy a s ich obsahom súhlasí.

12. Neplnenie záväzkov niektorej zo Zmluvných strán, ktoré rozhodujúcim spôsobom bráni, sťažuje alebo iným významným spôsobom ovplyvňuje možnosť výkonu práv alebo plnenie povinností druhej Zmluvnej strany, sa kvalifikuje ako podstatné porušenie Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy a zakladá právo oprávnenej Zmluvnej strany na odstúpenie od Rámcovej zmluvy a/alebo Zmluvy.

13. V prípade neplatnosti niektorého z ustanovení Obchodných podmienok táto skutočnosť nemá za následok neplatnosť ostatných ustanovení.

14. Tieto Obchodné podmienky nadobúdajú platnosť dňom ich zverejnenia a účinnosť 2.1.2014.

## Príloha č. 1 – základné informácie o finančných nástrojoch

### I. Základné druhy opcií

Nižšie uvedené základné druhy opcií platia pre všetky opcie bez ohľadu na podkladové aktívum, t.j. úrokové, komoditné, devízové a pod.

**Európska - Vlastnosť** Opcie určujúca, že držiteľ môže opciu realizovať len v presne určenom termíne splatnosti opcie (Deň pre uplatnenie opcie).

**Americká - Vlastnosť** Opcie určujúca, že držiteľ môže opciu realizovať kedykoľvek počas doby trvania kontraktu.

**Knock-in** - Opcia sa stáva platnou, až v okamihu, kedy je prelomená bariéra (suspensive condition).

**Knock-out** - Opcia je platná do okamihu kým je prelomená bariéra, po prelomení bariéry sa stáva neplatnou (dissolving condition).

**One touch** - Vlastnosť Opcie určujúca, že pokiaľ bude dosiahnutá určená úroveň ceny podkladového aktíva, bude vyplatená určená čiastka.

**No-touch** - Vlastnosť Opcie určujúca, že pokiaľ nebude dosiahnutá určená úroveň ceny podkladového aktíva, bude vyplatená určená čiastka.

**Range** - Vlastnosť Opcie určujúca, že výsledok závisí na pohybe ceny podkladového aktíva vo vnútri alebo mimo vymedzeného intervalu.

### II. Základné informácie o Devízových opciách a prehľad ich základných druhov

**Devízová opcia (plain vanilla)** - poskytuje kupujúcemu právo, avšak nie povinnosť, kúpiť (call) alebo predáť (put) dohodnutý objem v príslušnej mene za vopred stanovený výmenný kurz v stanovený deň (európsky typ opcií) alebo do stanoveného dňa (americký typ opcií).

Predávajúci (alebo vypisovateľ) devízovej opcie je povinný, pokiaľ kupujúci devízovej opcie uplatní svoje právo, dodať alebo kúpiť daný objem v dohodnutej mene za vopred stanovený výmenný kurz.

Aby kupujúci devízovej opcie toto právo nadobudol, musí zaplatiť predávajúcemu optnú prémie. Hlavné varianty.

- (i) Európska / americká opcia;
- (ii) Výmena – ide o štandardizovanú devízovú opciu na devízovom trhu;
- (iii) Vyrovnanie s dodaním;
- (iv) Vyrovnanie bez dodania (non-deliverable) Devízová opcia, kde jednou z mien je nekonvertibilná mena. Zisk alebo strata v deň vyrovnania sa vypočíta na základe rozdielu medzi dohodnutým výmenným kurzom a promptným (spotovým) kurzom aktuálnym v čase vyrovnania, resp. likvidácie (obvykle fixovaním).

**Average rate opcia (Average Rate Option - ARO)** - je opcia, kde payout (výnos) sa stanoví podľa priemerného

promptného (spotového) kurzu počas trvania opcie a realizačnej ceny (strike price).

**Bariérová opcia** - je opcia, kde kupujúci môže uplatniť svoje právo v závislosti od toho, či základný devízový kurz dosiahol / nedosiahol alebo prekročil / neprekročil vopred stanovenú cenu (trigger), a to buď počas trvania kontraktu alebo v deň splatnosti. Hlavné varianty:

- (i) Európska / americká opcia
- (ii) Knock-in/Knock-out bariérové opcie - majú vyšší pákový (špekulačný) efekt než štandardné bariérové opcie.
- (iii) Double (dvojnásobné) knock-in/double knock-out opcie
- (iv) Window (čiasťočné)

**Digitálna (binárna) opcia** - je opcia, ktorá má vopred pevne stanovený payout ak základný devízový kurz dosiahne (alebo nedosiahne) vopred stanovenú úroveň, realizačnú cenu. Hlavné varianty:

- (i) Európska / americká opcia
- (ii) Knock-in/Knock-out opcia
- (iii) One-touch/Double One-touch opcia
- (iv) No-touch/Double No-touch opcia

### III. Základné informácie o FRA transakciách

**Dohoda o budúcej úrokovej sadzbe (Forward Rate Agreement – FRA)** - je dohoda medzi dvoma stranami o úrokovej sadzbe počas stanovenej doby v budúcnosti. Je podobná kontraktu forward forward (t.j. o forwardovom termínovom vklade/úvere), avšak v tomto prípade v prvý deň splatnosti kontraktu sa neposkytuje skutočný úver alebo sa neuskutočňuje vklad. Namiesto toho obe strany v prvý deň splatnosti kontraktu vyrovnajú hypotetický úver alebo vklad. Ziskom alebo stratou v hotovosti je diskontovaná hodnota rozdielu medzi forwardovou úrokovou sadzbou kontraktu a referenčnou sadzbou vypočítanou z nominálnej hodnoty FRA. Kontrakt stanoví sadzby, ktoré sa použijú spolu s dátumom ukončenia a nominálnou hodnotou.

### IV. Základné informácie o úrokových opciách a prehľad ich základných druhov

**Úroková opcia cap (plain vanilla) - horná hranica úrokovej sadzby (cap)** je úroková opcia, kde – v prípade, že trhovú referenčnú sadzbu (napr. EURIBOR, LIBOR) je vyššia než horná hranica úrokovej sadzby – držiteľ získava rozdiel medzi nimi v deň vysporiadania. Ak je trhovú sadzbu nižšia než horná hranica (cap), predávajúci neuskutoční žiadnu platbu.

**Úroková opcia floor - dolná hranica úrokovej sadzby – floor** je úroková opcia, kde – v prípade, že trhovú referenčnú sadzbu (napr. EURIBOR, LIBOR) je nižšia než horná hranica úrokovej sadzby – držiteľ získava rozdiel medzi nimi v deň vysporiadania. Ak je trhovú sadzbu vyššia než horná hranica (cap), predávajúci neuskutoční žiadnu platbu.



**Úroková opcia – Swaption** je opcia, ktorá kupujúcemu dáva právo, nie však povinnosť, uzavrieť dohodu o úrokovom swape. Kupujúci a predávajúci sa dohodnú na realizačnej sadzbe, dĺžke doby trvania opcie, dobe trvania swapu, nominálnej čiastke, amortizácii a frekvencii vysporiadania. Hlavné varianty:

- (i) Vysporiadanie v hotovosti / dodanie
- (ii) Európska / americká
- (iii) Knock-in/Knock-out
- (iv) Double knock-in/Double knock-out

**Bariérová úroková opcia** je opcia, kde kupujúci môže uplatniť svoje právo v závislosti od toho, či podkladová úroková sadzba dosiahla / nedosiahla alebo prekročila / neprekročila vopred stanovenú úroveň („bariéru“), a to buď počas trvania kontraktu alebo v deň splatnosti. Môže byť vo forme Knock-in alebo Knock-out.

#### V. Základné informácie o Úrokových swapoch a prehľad ich základných druhov

**A) Úrokový swap (Interest Rate Swap – IRS)** - je finančný kontrakt medzi dvoma stranami, ktoré si chcú vymeniť dve úrokové platby. Vo všeobecnosti sa úroková platba s pevnou úrokovou sadzbou obvykle vymieňa za úrokovú platbu s plávajúcou úrokovou sadzbou („pevná proti plávajúcej“), avšak obe úrokové platby môžu byť aj variabilné („plávajúca proti plávajúcej“). Úrokové platby sa realizujú v tej istej mene. V tomto prípade sa neuskutočňuje výmena istiny a obe strany sa zmluvne dohodnú na tom, že si navzájom uhradia alebo vymenia úrokové platby. Hlavné varianty:

- (i) **Forwardový začiatok (forward start)** úrokového swapu je swapovou transakciou, ktorá sa dohodne dnes, avšak začne až v určitý deň v budúcnosti, napr. trojročný o dva roky začínajúci úrokový swap začína o dva roky od dnešného dňa a končí o päť rokov od dnešného dňa.
- (ii) **Swap s nulovým kupónom** je úrokový swap, kde úrokové platby s pevným úrokom sa neuskutočňujú pravidelne počas doby trvania swapu. Namiesto toho sa uskutoční iba jedna úroková platba s pevným úrokom v deň expirácie swapu, pričom úrokové platby s plávajúcim úrokom sa uskutočňujú pravidelne počas doby trvania swapu. Swapy s nulovým kupónom majú vysoké kreditné riziko pre tú stranu, ktorá je príjemcom úrokovej platby s pevným úrokom.
- (iii) **Výplata fixnej sadzby ročne** - je variáciou bežného úrokového swapu, pri ktorom sa úrokové platby s pevným úrokom uskutočňujú na ročnej báze.
- (iv) **Compounding swap** - je úrokový swap, pri ktorom nie sú platby pevnej úrokovej sadzby hradené pri každom dátume fixingu, ale rad platieb je kapitalizovaný. Platby sú po dobu platnosti zmluvy uskutočňované vo vopred stanovených termínoch.
- (v) **Fixácia na začiatku (Fixing up front)** - Fixácia plávajúcej úrokovej sadzby sa uskutoční na začiatku úrokovej periódy.

- (vi) **Fixácia pozadu (in arrears)** - Fixácia plávajúcej úrokovej sadzby sa neuskutoční na začiatku, ale na konci úrokovej periódy.
- (vii) **Amortizujúci úrokový swap** - je úrokový swap, pri ktorom sa istina alebo nominálna čiastka (a úrokové platby) postupne znižujú počas doby trvania swapu.
- (viii) **Constant Maturity Swap (CMS)** - je variáciou bežného úrokového swapu, kde jeho plávajúca úroková sadzba sa pravidelne obnovuje podľa fixnej trhovej sadzby produktu s dobou trvania, ktorá presahuje dobu obnovovania tohto swapu.
- (ix) **Step in Step out IRS** - Produkt zabezpečuje klienta proti nepriaznivému pohybu sadzieb až do úrovne bariéry (KO) a zároveň limituje možnosť zisku pri priaznivom pohybe sadzieb po úroveň druhej bariéry (KI). Klient získa zabezpečenie proti nepriaznivému pohybu úrokových sadzieb, ktoré je až po úroveň bariéry KO lepšie ako klasický CAP, resp. IRS.

**B) Menový swap (Cross-Currency Interest Rate Swap – CCIRS)** - je úrokový swap, v ktorom toky hotovosti (cash flows) prebiehajú v odlišných menách. Na začiatku krížového menového úrokového swapu môžu obe strany uskutočniť úvodnú výmenu nominálnych hodnôt v dvoch menách. Počas doby trvania tohto swapu platí každá strana úroky v mene, v ktorej obdržala nominálnu hodnotu. Keď je swap splatný, uskutočnia strany konečnú výmenu pôvodných čiastok istiny, pričom použijú rovnaký spotový FX kurz ako na začiatku. Hlavné varianty Menového swapu:

- (i) **S počiatočnou a konečnou výmenou** - Tento variant predstavuje nízke menové riziko.
- (ii) **Bez počiatočnej výmeny** - Tento variant predstavuje vysoké menové riziko (nakolko ide o dlhodobý forwardový kontrakt).
- (iii) **Posunutý/Forwardový začiatok CCIRS** je swapovou transakciou, ktorá sa dohodne dnes, avšak začne až v určitý deň v budúcnosti, napr. trojročný o 2 roky začínajúci úrokový swap začína o dva roky od dnešného dňa a končí o päť rokov od dnešného dňa
- (iv) **Fixácia na začiatku (Fixing up front)** - Fixácia plávajúcej úrokovej sadzby sa uskutoční na začiatku úrokovej periódy.
- (v) **Fixácia na konci (in arrears)** - Fixácia plávajúcej úrokovej sadzby sa uskutoční na začiatku, ale na konci úrokovej periódy.
- (vi) **Amortizujúci CCIRS** - je krížový menový úrokový swap, pri ktorom istina alebo nominálna hodnota (a úrokové platby) sa postupne znižujú počas doby trvania swapu.
- (vii) **Devízová obnova (FX reset)** - je CCIRS, kde – v každej úrokovej perióde pri obnove, resp. resete – sa hodnota plávajúcej časti obnovuje podľa aktuálneho devízového kurzu. Kreditné riziko je preto nižšie ako pri bežnom CCIRS.

**Úrokový swap aj Menový swap môžu mať aj nasledovné varianty:**

**FX – linked swap** - Je typom štruktúrovaného produktu, pri ktorom klient platí nižšiu efektívnu úrokovú sadzbu z úveru na

základe predanej FX opcie, ktorej prémia je započítaná do jednotlivých splátok úveru.

**Commodity – linked swap** - Obdoba predošlého produktu, lenže podkladové aktívum je komodita napr. ropa, zlato.

#### VI. Základné informácie o štruktúrovaných depozitných transakciách a prehľad ich druhov

##### Štruktúrované depozitum (štruktúrovaná depozitná transakcia)

Štruktúrované depozitum je alternatívou k terminovanému vkladu, kde výsledný výnos je kombináciou Depozita a iného podkladového aktíva (výmenný kurz, index, komodita atď.), ktorého cena a jej vývoj determinuje výšku výnosu Depozita. Pri tejto investícii je istina garantovaná a stanovuje sa štandardne minimálny výnos. Hlavné varianty:

- (i) **Výnosový termínový vklad (VTV)** - Depozit ponúka vyšší úrok ako terminovaný vklad pri akceptácii možnosti, že výnos a istina budú vyplatené v inej mene za vopred určený výmenný kurz (strike) z predanej opcie. Prémia z predanej opcie sa prepočítava ako úrokový bonus v mene, v ktorej je realizované depozitum.
- (ii) **Range accrual depozit (RA)** umožňuje vyšší výnos ako pri štandardnom depozite za predpokladu, že sa cena podkladového aktíva v danom období udrží vo vopred určenom pásme (bariére). Pri tomto druhu štruktúrovaného depozita môže byť vyplatený úrok a istina iba v jednej mene (nie je realizovaná konverzia).
- (iii) **Double no touch (DNT)** - ide o produkt, pri ktorom cena podkladového aktíva musí zostať počas celého sledovaného obdobia vo vopred určenom pásme (bariére). V prípade prelomenia bariéry sa nevypláca dodatočný výnos.
- (iv) **Wedding cake (WC)** - ide o produkt s viacerými DNT bariérami, ktoré determinujú viac možností výnosu od vyššieho po najnižší v závislosti od úrovni bariér. Čo znamená, pri prelomení jednej bariéry klient môže stále získať vyšší výnos ako pri klasickom depozite.

#### VII. Základné informácie o štruktúrovaných zmenkách a ich základné druhy

Štruktúrovaná zmenka je alternatívou k depozitnej zmenke, kde výsledný výnos je kombináciou zmenky a iného podkladového aktíva (výmenný kurz, index, komodita atď.), ktorého cena a jej vývoj determinuje výšku výnosu zmenky. Hlavné varianty:

- (i) **Zmenka Range accrual (RA)** umožňuje vyšší výnos ako pri štandardnej Depozitnej zmenke za predpokladu, že sa cena podkladového aktíva v danom období udrží vo vopred určenom pásme (bariére). Pri tomto druhu štruktúrovanej zmenky môže byť vyplatená Zmenková suma iba v jednej mene (nie je realizovaná Konverzia).
- (ii) **Zmenka Double no touch (DNT)** - ide o produkt, pri ktorom cena podkladového aktíva musí zostať počas celého sledovaného obdobia vo vopred určenom pásme (bariére). V prípade prelomenia bariéry sa nevypláca dodatočný výnos resp. vypláca sa nižšia Zmenková suma.

- (iii) **Zmenka Wedding cake (WC)** - ide o produkt s viacerými DNT bariérami, ktoré determinujú viac možností výnosu resp. Zmenkovej sumy od vyššieho po najnižší v závislosti od úrovni bariér. Čo znamená, pri prelomení jednej bariéry Klient môže stále získať vyšší výnos ako pri klasickej Depozitnej zmenke.

#### VIII. Základné informácie o cenných papieroch, ich delení a základných druhoch

**“Verejný dlhopis”** je dlhopis, pri ktorom sa zverejňuje prospekt. Je emitovaný pre veľké množstvo investorov. Dostupný drobným investorom a obvykle sa emituje s nižšou nominálnou hodnotou.

**“Neverejný dlhopis” – bez prospektu** je dlhopis, ktorý nie je vydávaný na základe verejnej ponuky. Je emitovaný úzkemu okruhu investorov (max 149) alebo len profesionálnym investorom. Obvykle sa emituje s väčšími nominálnymi hodnotami alebo minimálnou čiastkou investície (100.000 EUR).

**Vládny dlhopis** je dlhopis emitovaný a garantovaný vládou.

**Bezкупónový dlhopis “Zero coupon”** je dlhopis, pri ktorom úrok nie je vyplácaný v priebehu života dlhopisu. Dlhopis je emitovaný a obchodovaný s diskontom a pri splatnosti je emitentom splatená plná menovitá hodnota.

**Zaistený dlhopis** je dlhopis, pri ktorom je splatenie istiny (v niektorých prípadoch aj kupónu) garantované treťou stranou.

**Step-up/Step-down** je dlhopis, pri ktorom sa úroková sadzba behom života dlhopisu mení smerom nahor/nadol.

**Dlhopis s rôznou frekvenciou kupónu** je dlhopis, pri ktorom je kupón vyplácaný nepravidelne.

**Dlhopis s perpetuitou** je dlhopis, ktorý nemá určený dátum splatnosti. Kupóny sú platené po nekonečnú dobu a istina nie je splatená. Vo väčšine prípadov obsahujú perpetuity opčné dojednanie, umožňujúce emitentovi splatenie dlhopisu.

**Prioritný/podriadený dlhopis** sú dlhopisy, kde prioritný dlhopis má prednosť pri likvidácii/konkurze. Držitelia prioritných dlhopisov sú vyplácaní pred držiteľmi podriadených dlhopisov. Vzhľadom k vyššiemu riziku majú podriadené dlhopisy obvykle nižší rating ako prioritné.

**Amortizovaný dlhopis** je dlhopis, pri ktorom sa nominálna hodnota (a kupóny) postupne znižuje počas doby životnosti dlhopisu.

**Dlhopis s variabilnou sadzbou** je dlhopis s variabilnou úrokovou sadzbou určenou formou trhovej sadzby a rozpätia (napr. “EURIBOR + 0,5%”). Existujú nasledovné základné varianty:

- (i) **Range floater/Range note** - Dlhopis, ktorého kupón závisí od počtu dní, počas ktorých sa referenčná sadzba pohybuje v obmedzenom intervale.
- (ii) **Reverse floater** - Dlhopis, ktorého kupón má inverzný vzťah k pohybu trhových úrokov – pokiaľ podkladová úroková miera klesá/rastie, sadzba kupónu rastie/klesá. Známe tiež ako “inverse floater”.



**Dlhopis s možnosťou predčasného splatenia** je dlhopis s možnosťou predčasného splatenia a môže byť vo forme

- (i) dlhopis s call opciou, ktorý dáva emitentovi právo (nie však povinnosť) splatiť istinu vopred určený deň pred stanovenou splatnosťou. Jedná sa o "Callable" dlhopis.
- (ii) dlhopis s put opciou dáva majiteľovi dlhopisu právo (nie však povinnosť) požadovať od emitenta splatenie istiny vopred určený deň pred stanovenou splatnosťou. Jedná sa o „Putable“ dlhopis.

**Konvertibilný dlhopis** je dlhopis, ktorý môže byť na žiadosť jeho majiteľa vymenený za akcie emitenta (za vopred určených podmienok). Konverzný pomer je určený vopred a nie je ovplyvnený cenou podkladových akcií.

**Reverzne konvertibilný dlhopis** je dlhopis, ktorý môže byť na žiadosť emitenta vymenený za akcie emitenta alebo splatený peniazmi za vopred určených podmienok. Emitent zvolí druhú možnosť v prípade, že trhová hodnota akcie je nižšia než udáva konverzný pomer pri splatnosti. Emitent kompenzuje riziko kapitálovej straty vyššou sadzbou kupónu.

Vzhľadom k novej konverzii dlhopisu na akcie je riziko straty vyššie, pokiaľ dôjde k poklesu trhovej hodnoty akcie pod hodnotu dlhopisu.

**Viazaný dlhopis** - ide o formu štruktúrovaného dlhopisu, pri ktorom sa výnos dlhopisu určuje od vývoja vopred stanoveného finančného ukazovateľa, pričom základné varianty sú:

- (i) **Dlhopis viazaný na infláciu** - výnos dlhopisu je odvodený od hodnoty inflácie.
- (ii) **Dlhopis viazaný na index** - výnos dlhopisu je odvodený od hodnoty určeného indexu.
- (iii) **Dlhopis viazaný na akcie** - výnos dlhopisu je odvodený od hodnoty jednej alebo viac akcií alebo akciového indexu.
- (iv) **Dlhopis s podmienenou výplatou istiny** - dlhopis, u ktorého je výška vyplatenej istiny odvodená od hodnoty iného podkladového aktíva, pričom jej výška môže byť nižšia ako menovitá hodnota.

**Dlhopis s dodaním iného podkladového aktíva** je dlhopis, pri ktorom namiesto výplaty istiny môže byť dodané iné podkladové aktívum.

**Snowball** je dlhopis, u ktorého sú kupóny kalkulované na základe predchádzajúcich kupónov navýšené ("bullish") alebo znížené ("bearish") o variabilný rozptyl indexov.

**Target Redemption Note (TARN)** je dlhopis, u ktorého sú kupóny odvodené od variabilného indexu. Dlhopis môže byť splatený pred uvedenou splatnosťou v prípade, že akumulovaná výška kupónových platieb dosiahne vopred stanovený limit ("target cap" = garantovaná výška kupónov).

**Commercial Paper s variabilnou úrokovou sadzbou** je krátkodobý dlhový nástroj vydávaný veľkými korporáciami za účelom financovania ich potrieb. Úrok platený držiteľovi je

určený formou variabilnej úrokovej sadzby (napr. "EURIBOR + 0,5%").

**REPO** je transakcia, kde jedna strana („predávajúci“) súhlasí s tým, že druhej strane („kupujúcemu“) predá cenné papiere a finančné nástroje („cenné papiere“) za dohodnutú cenu.

Kupujúci súhlasí s tým, že predávajúcemu spätne predá cenné papiere zhodné s pôvodnými cennými papiermi v určitý deň alebo na požiadanie za pôvodnú cenu týchto cenných papierov, plus úrok za používanie hotovosti („repo sadzba“).  
Hlavné varianty:

- (i) **Štandard** - Štandardný variant
- (ii) **Trojstranná dohoda** - zahŕňa tretiu stranu (clearingová/zúčtovacia banka alebo banka spravujúca účty zúčtovacích združení), ktorá spravuje administratívne aspekty repo transakcie medzi predávajúcim a kupujúcim.
- (iii) **Spätný (reverzný) štandard** - Je to dohoda o spätnom odkúpení, ktorá zahŕňa tretiu stranu (clearingová/zúčtovacia banka alebo banka spravujúca účty zúčtovacích združení), ktorá spravuje administratívne aspekty repo transakcie medzi predávajúcim a kupujúcim.
- (iv) **Spätné odkúpenie s tretou stranou (tri-party)** je dohoda o spätnom odkúpení, ktorá zahŕňa tretiu stranu (clearingová/zúčtovacia banka alebo banka spravujúca účty zúčtovacích združení), ktorá koná ako správca/poručník medzi veriteľom a dlžníkom.

**Spätné odkúpenie / spätný predaj** - Transakcia spätného odkúpenia / spätného predaja je podobná Repo transakcii, t.j. je to dohoda medzi dvoma stranami o predaji cenných papierov a o ich následnom spätnom odkúpení v dohodnutý deň v budúcnosti. Hlavné odlišnosti od repo transakcií: (1) transakcie spätného odkúpenia / spätného predaja sa skladajú z 2 transakcií, ktoré sa vykonávajú súbežne a (2) kupujúci si ponecháva príjem (kupón) z cenných papierov, avšak zohľadňuje ho pri výpočte ceny spätného predaja.

**CDO (Collateralized Debt Obligation)** je Transakcia s charakteristickou kreditnou štruktúrou, kde na seba investor preberá kreditné riziko určitého portfólia, ktoré môže byť zložené napríklad z korporátnych mien, cenných papierov založených aktívami (ABS – asset backed securities) alebo iných CDO. Investor si môže vybrať z viacerých tranží, ktoré sa líšia nižším, resp. vyšším ratingom a k tomu prislúchajúcim výnosom.

## IX. Ostatné transakcie

### Futures

Futures je dohoda medzi dvoma stranami o nákupe/predaji určitého množstva podkladového aktíva za vopred stanovenú cenu a vo vopred stanovený deň v budúcnosti. Ide o štandardizované kontrakty obchodované na burzách. (akciových, komoditných atď.).

Príloha č. 2 –  
 Hedgingové produkty podľa komplexity

Kategória produktu	Úroveň komplexity	Produkt
FX transakcie	Komplexita 1	Devízový swap Devízový forward Non delivery forward
	Komplexita 2	Devízová opcia (plain vanilla) Average rate opcia (Average rate option - ARO)
	Komplexita 3	Bariérová opcia Digitálna (binárna) opcia Trigger Reset Forward (štruktúra) Transatlantický forward (štruktúra) Iné opčné štruktúry (kombinácie opcií, forwardu)
Úrokové transakcie	Komplexita 2	Repo FRA (Dohoda o budúcej úrokovej sadzbe) IRS (Úrokový swap) Cross-Currency úrokový swap Úroková opcia - cap/floor (plain vanilla) Úroková opcia - swaption
	Komplexita 3	Úrokový swap - komplexné varianty Bariérová úroková opcia
Ostatné inštrumenty	Komplexita 1	
	Komplexita 2	Komoditný swap Komoditný forward Komoditná opcia (plain vanilla)
	Komplexita 3	Bariérová opcia (commodity linked)