

Princípy poskytovania investičného poradenstva a ostatných investičných služieb

1. INVESTIČNÉ PORADENSTVO

- 1.1 **Osoby poskytujúce poradenstvo.** Investičné poradenstvo prostredníctvom telefonického kontaktu s maklérmi Patrie je poskytované iba na nasledujúcich telefónnych linkách:

(+420) 221 424 242
(+420) 221 424 103
(+420) 221 424 105
(+420) 221 424 109
(+420) 221 424 412
(+420) 221 424 413
(+420) 221 424 414
(+421) 232 203 232

Patria je oprávnená, avšak nie povinná, poskytnúť investičné poradenstvo aj prostredníctvom e-mailové komunikácie.

- 1.2 **Subjekty poskytovania investičného poradenstva.** Patria poskytuje investičné poradenstvo Zákazníkovi alebo Oprávnenej osobe za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v bode 1.3 a 1.5.
- 1.3 **Dohoda o poradenstve.** Patria poskytne investičné poradenstvo za predpokladu dohody o investičnom poradenstve. Dohoda môže byť iniciovaná ako na požiadanie Zákazníka či Oprávnenej osoby, tak i z iniciatívy makléra, ak maklér identifikuje obchodnú príležitosť pre Zákazníka.
- 1.4 **Početnosť poradenstva.** Patria poskytuje vždy **jednorazové** investičné poradenstvo ku konkrétnemu Investičnému nástroju a obchodu s ním (tzv. transakčné poradenstvo). Patria teda **neposkytuje** kontinuálne investičné poradenstvo spočívajúce v aktívnom monitoringu portfólia Zákazníka a/alebo trhových príležitostí (tzv. portfóliové poradenstvo) a nezaväzuje sa informovať Zákazníka v prípadoch trhových príležitostí alebo hroziacich strát.
- 1.5 **Poradenstvo na základe investičného dotazníku.** Patria môže poskytovať investičné poradenstvo iba Zákazníkom, ktorí vyplnia celý investičný dotazník Patrie (Znalosti investičných nástrojov a skúseností s nimi, Investičné ciele Zákazníka, Toleranciu Zákazníka k riziku, Finančné zázemie a Preferencie udržateľnosti Zákazníka). Investičné poradenstvo totiž sprevádza vyhodnotenie vhodnosti, a to sa uskutočňuje na základe komplexného posúdenia všetkých odpovedí v investičnom dotazníku. V prípade, že za Zákazníka bude konať Oprávnená osoba, môže Patria poskytovať investičné poradenstvo Oprávnenej osobe iba ak Zákazník aj Oprávnená osoba majú vyplnený celý investičný dotazník, pričom pre vyhodnotenie vhodnosti budú relevantné odpovede Zákazníka týkajúce sa jeho tolerancie k riziku, finančného zázemia a jeho investičných cieľoch vrátane preferencií udržateľnosti a odpovede Oprávnenej osoby týkajúce sa jej znalostí a skúseností.

Z vyššie uvedeného je preto kľúčové, aby Zákazník, resp. Oprávnená osoba Patrii v investičnom dotazníku poskytol aktuálne, presné a kompletne informácie. Z vyplneného dotazníku Patria určí prehľad kategórií Investičných nástrojov, ktoré Zákazníkovi, resp. Oprávnenej osobe môže maklér odporučiť. Konečná vhodnosť konkrétneho Investičného nástroja, ktorý maklér môže Zákazníkovi, resp. Oprávnenej osobe odporučiť, je ďalej stanovená maklérom na základe jeho prehľadu o aktuálnom dianí na finančných trhoch, na krátko-, stredne- a dlhodobých očakávaniach a odhadoch, situácii Zákazníka, investičných cieľoch, rizikovej averzii a odvetvových preferenciách získaných z investičného dotazníku a ďalej špecifikovaných počas poradenského hovoru.

- 1.6 **Povaha investičného poradenstva.** Investičné poradenstvo poskytované Patriou je založené na rozsiahlej analýze rôznych druhov Investičných nástrojov, najmä sa jedná o dlhopisy, akcie, cenné papiere kolektívneho investovania, ETF, ETC, investičné certifikáty, pákové certifikáty a warranty. Pri tomto poradenstve sa Patria neobmedzuje iba na Investičné nástroje vydávané alebo poskytované subjektmi, ktoré majú s Patriou úzke prepojenie alebo iné právne alebo hospodárske vzťahy. Napriek tomu u niektorých subjektov Patria má také vzťahy, čo uvádza nižšie v tomto dokumente. Patria teda poskytuje **nie nezávislé** investičné poradenstvo v zmysle právnych predpisov.
- 1.7 **Vzťah Patrie k tretím stranám.** Patria má s emitentmi Investičných nástrojov nasledujúce vzťahy. Patria má uzavreté zmluvy o distribúcii cenných papierov kolektívneho investovania so spoločnosťami, ktoré sú vymedzené v dokumente [Opatrenia na obmedzenie konfliktov záujmov Patria Finance a.s.](#) a od ktorých podľa neho za distribúciu Patria získava odmenu. Ďalej Patria poskytuje investičné poradenstvo k Investičným nástrojom emitentov alebo obhospodarovateľov príslušných fondov, ktorí sú súčasťou rovnakého podnikateľského zoskupenia (skupiny) ako Patria, najmä sa jedná o spoločnosť Československá obchodná banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investičná spoločnosť a KBC Asset Management NV.
- 1.8 **Prehlásenie o vhodnosti.** Pri poskytovaní investičného poradenstva Patria pred uskutočnením obchodu poskytne Zákazníkovi a v prípade, že Zákazník je pri danom obchode zastúpený Oprávnenou osobou, rovnako tejto Oprávnenej osobe tzv. prehlásenie o vhodnosti spôsobom Zákazníkom zvoleným v Zmluve. Prehlásenie bude obsahovať informácie o poskytnutom poradenstve a o tom, ako poskytnuté poradenstvo zodpovedá preferenciám, vrátane preferencií udržateľnosti alebo ich adaptácii, cieľom a ďalším charakteristikám neprofesionálneho Zákazníka, resp. Oprávnenej osoby. Pokiaľ bude obchod ohľadom daného Investičného nástroja zjednávaný alebo Pokyn podávaný pri komunikácii na diaľku, čo znemožňuje dodanie prehlásenia o vhodnosti vopred, môže Patria prehlásene o vhodnosti poskytnúť okamžite po uzavretí takéhoto obchodu alebo podaní Pokynu za splnenia oboch nasledujúcich podmienok: (i) Zákazník bude súhlasiť s obdržaním prehlásenia o vhodnosti bez zbytočného omeškania až po uzavretí obchodu/podania Pokynu a (ii) Patria Zákazníkovi umožní odložiť obchod/podanie Pokynu tak, aby Zákazník mohol prehlásenie o vhodnosti obdržať vopred.
- 1.9 **Pravidelné hodnotenie vhodnosti.** Patria neposkytuje pravidelné hodnotenie vhodnosti Investičných nástrojov odporučených Zákazníkovi, ktorému poskytla investičné poradenstvo.
- 1.10 **Skóring tretích strán.** V prípade, že Patria ponúka Investičné nástroje tretích strán a distribuuje alebo odkazuje na informačné alebo propagačné dokumenty týchto tretích strán, je možné, že tieto dokumenty obsahujú produktové alebo rizikové skóre alebo iný indikátor vhodnosti resp. rizikivosti používaný týmito tretími stranami pri poskytovaní investičného poradenstva alebo iných investičných služieb. Vzhľadom k tomu, že metodiky a postupy pre poskytovanie investičných služieb pre stanovenie profilu Zákazníka a skórovanie jednotlivých

Investičných nástrojov sa u jednotlivých obchodníkov s cennými papiermi líšia, nemusí byť tento externý skóring pre investičné poradenstvo poskytované podľa metodiky Patrie vypovedajúci alebo záväzný.

2. OSTATNÉ INVESTIČNÉ SLUŽBY

2.1 **Ostatné režimy.** Vedľa investičného poradenstva, ktoré môže predchádzať prijatiu Pokynu k obchodu s Investičným nástrojom, Patria prijíma Pokyny v nasledujúcich režimoch:

- a) **Tzv. režim execution (prijatie pokynu iba s vyhodnotením priemernosti).** Tento režim sa použije vždy, keď Patria neposkytuje investičné poradenstvo alebo ak sú splnené podmienky pre režim execution only. Podstatou režimu execution v porovnaní s režimom execution only je zvýšená ochrana Zákazníkov prostredníctvom vyhodnotenia primeranosti obchodov s Investičnými nástrojmi, ktoré má Zákazník záujem uskutočniť. Za účelom vyhodnotenia priemernosti je Patria od zákazníkov oprávnená vyžadovať informácie o ich znalostiach a skúsenostiach v oblasti investícií. Tieto informácie Patria získava prostredníctvom investičného dotazníku. Bez poskytnutia týchto informácií Zákazníkom Patria nebude schopná vyhodnotiť priemernosť obchodu s Investičnými nástrojmi, ktoré má Zákazník záujem uskutočniť. V takomto prípade Zákazník nemôže uskutočniť obchod s komplexným Investičným nástrojom. Patria o priemernosti informuje Zákazníkov vo vyhodnotení investičného dotazníku, vždy pred prijatím Pokynu a tak isto je táto informácia dostupná v internetovej aplikácii WebTrader, kde sa nachádzajú informácie o priemernosti vo vzťahu k jednotlivým typom investičných nástrojov a službám.
- b) **Tzv. režim execution only (prijatie pokynu bez vyhodnotenia priemernosti).** Tento režim je Zákazníkom poskytovaný vždy iba na základe ich žiadosti s prehláseniami Zákazníka (i) o odmietnutí vyššej ochrany poskytovanej oproti režimu s investičným poradenstvom a režimu execution, (ii) o odmietnutí poskytnutia informácií o ich znalostiach a skúsenostiach a ich následnom vyhodnocovaní a ďalej (iii) o tom, že nemá záujem uskutočňovať obchody s komplexnými Investičnými nástrojmi. Ak Patria vyhovie tejto žiadosti Zákazníka, budú mu poskytované všetky relevantné služby iba v režime execution only. Zákazník má vždy právo vyplniť investičný dotazník a to aj dodatočne, s čím je následne (po vyhodnotení investičného dotazníku) spojené poskytovanie služby prijímanie, postúpenie a vykonávanie Pokynu v režime execution alebo prípadne s investičným poradenstvom.

2.2 **Ďalšie kontakty na iné služby.** Ostatné investičné služby, teda predovšetkým investičné služby prijímania a odovzdávania pokynov a obchodovania na vlastný účet, sú poskytované okrem vyššie uvedených kontaktov tiež na nasledujúcich telefónnych linkách:

(+420) 221 424 142
(+420) 221 424 424
(+420) 221 424 410
(+420) 221 424 230
(+421) 232 203 323
(+421) 232 203 221

3. ZÁVEREČNÉ UPOZORNENIE

- 3.1 **Linky pre potenciálnych zákazníkov.** Linky pre poskytovanie investičných služieb sú určené iba pre už existujúcich Zákazníkov Patrie. Pre potenciálnych klientov sú určené linky (+420) 221 424 240 a (+421) 232 203 203, na ktorých sa môžu dozvedieť viac o ponuke Patrie a o spôsoboch otvorenia účtu.