

Strategie provádění pokynů

SAB o.c.p., a.s.

Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava – Staré Mesto, IČO 35 960 990

zapsaná v Obchodnom registri vedeném Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3722/B

I. Zásady provádění pokynů

Obchodník při provádění pokynů Klientů jedná v souladu s nejlepšími zájmy Klientů, vzhledem k čemu má vytvořené zásady a pravidla pro provádění zadaných pokynů tak, aby pro Klienta dosáhl vzhledem k různým činitelům ovlivňující provedení pokynu co nejlepší možný výsledek. Tato strategie se použije v případě, pokud klient nezadá konkrétní instrukci na nákup finančního nástroje.

Nejlepší možný výsledek se posuzuje při zohlednění:

- Ceny
- Nákladů
- Rychlosti a pravděpodobnosti provedení pokynu
- Vyrovnání obchodu

Obchodník při provádění pokynů posuzuje k určení závažnosti výše uvedených kritérií následující:

- Klientovy vlastnosti včetně jeho kategorizace na profesionálního či neprofesionálního Klienta
- Vlastnosti pokynu Klienta
- Vlastnosti finančních nástrojů, které jsou předmětem pokynu Klienta
- Místa výkonu, kde lze Pokyn provést

Pokud provádí Obchodník Pokyn na účet neprofesionálního Klienta, nejlepší možný výsledek určuje jako výslednou cenu, která zahrnuje cenu Finančního nástroje a náklady spojené s realizací Pokynu, které vznikly Klientovi a které jsou přímo spojeny s realizací Pokynu, tj poplatky trhu, poplatky za zúčtování a vypořádání nebo jakýkoli poplatek hrazen třetím osobám zapojeným do vyrovnání Pokynu.

Vzhledem k různorodosti Klientů, Finančních nástrojů, míst výkonu i zadaných Pokynů, může Obchodník v určitých případech s přihlédnutím na potřeby a zájmy konkrétního Klienta v souladu s jednáním s odbornou péčí v zájmu Klienta, za účelem dosažení nejlepšího možného výsledku pro klienta, přisoudit vyšší prioritu jiným kritériím, než je celkové plnění, které je tvořeno vzájemným působením ceny Finančního nástroje a poplatků spojených s provedením Pokynu.

Pokud existuje více než jedno konkurenční místo realizace Pokynu pro daný Finanční nástroj, při posuzování nejlepšího možného výsledku pro Klienta se dále přihlíží na provize a náklady Obchodníka spojené s realizací Pokynu v každém místě výkonu Pokynu, které je dostupné na realizaci daného Pokynu.

Obchodník momentálně provádí Pokyny Klientů následovně:

- Obchodník je přímým členem regulovaného trhu Burza cenných papírů Praha, a.s.,
- Obchodník může provést Pokyn Klienta prodejem Finančního nástroje z nebo nákupem Finančního nástroje do vlastního majetku Obchodníka (obchodování na vlastní účet)
- kromě toho může také Obchodník postupovat Pokyny Klienta třetí osobě (Brokeru), se kterou má na tento účel uzavřenou dohodu a jejímž prostřednictvím

vstupuje na příslušné trhy,

- ve vztahu k Finančním nástrojům obchodovaným na OTC trzích (mimo regulované trhy) realizuje Obchodník pokyn Klienta po zohlednění kritérií provedení pokynu a dalších skutečností ovlivňujících provedení pokynu na OTC trzích.

Při postoupení Pokynu Klienta Brokeru se na provedení pokynu uplatní v plném rozsahu strategie provádění pokynů Brokera. Pokyny Klientů postupuje Obchodník pouze třetím osobám, které mají strategii provádění pokynů v souladu s "best execution policy". V případě, že má Obchodník uzavřenou dohodu o zpracování Pokynů Klienta pro vybrané místo výkonu jen s jednou třetí stranou předá pokyn Klienta pouze této třetí straně. V případě, že má Obchodník uzavřeny dohody o zpracování Pokynů Klienta pro vybrané trhy a místa výkonu s více než jedním Brokery, zohledňuje při předávání pokynu Klienta získání nejlepšího možného výsledku pro Klienta s ohledem na:

- Náklady vzniklé Klientovi,
- Rychlost provedení Pokynu,
- Pravděpodobnost provedení Pokynu

Obchodník nesmí přijímat žádné odměny, nepeněžní výhody nebo slevy (pobídky), za směřování Pokynů Klientů na konkrétní trh nebo obchodní místo. Obchodník musí postupovat Pokyny vždy v nejlepší zájmu Klientů a za použití této strategie.

V případě, pokud klient vydá Pokyn na nákup konkrétních Finančních nástrojů nebo na nákup přes konkrétní obchodní místo, Obchodník je povinen provést Pokyn v souladu s tímto Pokynem Klienta. Takové provedení Pokynu se přitom považuje za splnění povinnosti Obchodníka získat nejlepší možný výsledek pro Klienta. Obchodník v uvedeném případě informuje Klienta, že zadáním jakékoli konkrétní instrukce může zabránit Obchodníkovi jednat v souladu s touto strategií provádění Pokynů, a tedy provést jeho Pokyn podle zásad pro získání nejlepšího možného výsledku. Uvedenou informaci Klientovi poskytne osoba, která je oprávněna za Obchodníka přijímat a postupovat Pokyny Klientů.

Obchodník nenese odpovědnost za neprovedení Pokynu Klienta nebo za neprovedení maximálního úsilí k zajištění povinností vyplývajících z této strategie, pokud k realizaci nebo vypořádání nedojde z důvodu porušení povinností Klienta.

I. Místo výkonu

Místem výkonu, se rozumí místo, kde Obchodník realizuje Pokyny své Klienty, pokud je nerealizoval v rámci obchodování na vlastní účet.

Obchodník může realizovat Pokyn Klienta jen na takovém místě, kde má možnost přímo nebo prostřednictvím třetí osoby Pokyn Klienta realizovat. Místem výkonu se rozumí:

- regulovaný Trh,
- mnohostranný obchodní systém – MTF
- organizovaný obchodní systém – OTF
- systematický internalizátor,
- tvůrce Trhu, jiný poskytovatel likvidity nebo osoba vykonávající obdobné činnosti v třetí zemi EU.

Obchodník může realizovat Pokyny Klienta i na OTC trzích (mimo regulovaný trh). K takovému kroku Obchodník přistoupí, pokud Finanční nástroj požadovaný Pokynem Klienta není dostupný na regulovaných trzích, nebo na základě vyhodnocení výhodnosti realizace Pokynu zjistil, že je možné Pokyn Klienta realizovat za výhodnějších podmínek, než jakých by dosáhl na regulovaných trzích, nebo v případě, pokud si to Klient bude žádat (například při upisování nebo umísťování listinných cenných papírů).

V současné době může Obchodník realizovat Pokyny na následujících místech:

- Pražská burza cenných papírů a.s.

Obchodník může také provádět Pokyny Klientů za pomoci níže uvedených Brokerů:

- Patria Finance a.s.
- WOOD & Company Financial Services a.s.

V případě postoupení Pokynu Klienta k jeho provedení jinému subjektu oprávněnému k provádění Pokynů tzv. protistraně, kterou je např. jiný obchodník s cennými papíry, banka, broker, člen burzy cenných papírů nebo mnohostranných obchodních systémů nebo emitent cenných papírů, místem výkonu Pokynu je pak místo, kde tato protistrana provedla Pokyn Klienta.

II. Vyhodnocování a posuzování strategie

Obchodník je povinen alespoň jednou ročně posoudit, zda je tato strategie a místa výkonu Pokynů Klientů v souladu s požadavkem zajistit nejlepší možný výsledek pro Klienta nebo zda není nutné provést změny v prováděcích mechanismech. Na základě provedeného zhodnocení následně aktualizuje seznam míst výkonu Pokynů klientů. Aktualizovaný seznam míst výkonu je vždy dostupný na Internetové stránce Obchodníka www.sabocp.sk.

Obchodník bude pravidelně hodnotit, zda místa výkonu uvedené ve strategii pro provádění Pokynů zajišťují nejlepší možný výsledek pro Klienta nebo zda není nutné provést změny v prováděcích mechanismech. Obchodník seznámí Klienta se všemi závažnými změnami týkajícími se mechanismů k provádění Pokynů nebo strategie.

II. Závěrečná ustanovení

Tato strategie provádění pokynů je účinná od 11.07.2022.