

ING Wholesale Banking Obchodné podmienky - MiFID

ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky

Pre profesionálnych klientov a spôsobilé protistrany (ECP)

Účinné od 1. marca 2022

Tieto Obchodné podmienky stanovujú základné podmienky, na základe ktorých Vám poskytujeme naše služby. Pozorne si ich prosím prečítajte, pretože pri vykonávaní transakcií s nami ste nimi právne viazaní. Dajte nám prosím vedieť, ak nebudete rozumieť akémukoľvek ustanoveniu týchto Obchodných podmienok alebo ak budete mať akékoľvek otázky.

Obsah

Úvod	3
1. Základné ustanovenia	3
2. Uplatňovanie	5
3. Vlastné posúdenie a upozornenia na riziká	5
4. Inštrukcie, vykonávanie a oznamovanie Transakcií	6
5. Zúčtovanie a vyrovnanie Vašich Transakcií	8
6. Všeobecné ustanovenia o obchodovaní	8
7. Konflikty záujmov a stimuly	9
8. Poskytovanie informácií klientom	10
9. Aktíva klienta	10
10. Zabezpečenie	11
11. Prípady porušenia povinnosti	12
12. Poplatky	13
13. Vyhlásenia a záruky	14
14. Zastúpenie alebo konanie vo vlastnom mene	14
15. Vylúčenie našej zodpovednosti	15
16. Odškodnenie	16
17. Klientske informácie, ochrana údajov	16
18. Poskytovanie služieb prostriedkami elektronickej komunikácie	17
19. Vyššia moc	18
20. Oznámenia a komunikácia	18
21. Rozhodné právo a jurisdikcia	18
22. Rôzne	18
Príloha č. 1	20
Príloha č. 2	21
Príloha č. 3	29

Úvod

Platnosť týchto Podmienok:

Tieto Podmienky, v platnom znení, upravujú Vaše vzťahy s akýmkoľvek Pracoviskom ING, konajúcim vo vlastnom mene alebo v mene ING Wholesale Banking, pri poskytovaní Vám Služieb (ako sú definované nižšie) z našej strany, vrátane vykonávania alebo postupovania Vašich pokynov ohľadom Finančných nástrojov. Môžu sa aplikovať dodatočné alebo odlišné podmienky špecifické pre konkrétne Pracovisko ING uvedené v prílohe č. 1 a/alebo poskytnuté samostatne.

Tieto Podmienky pre Vás platia bez ohľadu na to, či ste Profesionálnym klientom alebo Spôsobilou protistranou, a bez ohľadu na krajinu, v ktorej máte pobyt alebo v ktorej ste vznikli. Tieto Podmienky však neplatia, ak spĺňate podmienky na zaradenie do kategórie Retailový klient podľa článku 1.4.

V prípade rozporu medzi týmito Podmienkami a akýmkoľvek platnými miestnymi právnymi predpismi sú rozhodujúce miestne právne predpisy, pri náležitom zohľadnení článku 22.7.

Tieto Podmienky platia aj vtedy, keď Vám poskytujeme služby v súvislosti s:

- Menovými spotovými zmluvami (FX Spot), s výnimkou článkov 4.5, 4.6, 7, 8, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4 a 12.2. Okrem toho sa uplatňujú naše Štandardné podmienky pre vykonávanie menových spotových obchodov;
- Štruktúrovanými vkladmi, s výnimkou článku 4.5 (okrem poslednej vety, ktorá platí výlučne pre Štruktúrované vklady), 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3 a 9.2.4).

1. Základné ustanovenia

1.1. Pojmy

V tomto dokumente:

Spriaznená osoba

znamená vo vzťahu k právnickej osobe osobu, ktorú priamo alebo nepriamo kontroluje tá istá osoba, ktorá kontroluje túto právnickú osobu;

Príloha

znamená prílohu týchto Podmienok;

Platné právne predpisy

znamená pravidlá vydané akýmkoľvek príslušným orgánom, pravidlá akéhokoľvek príslušného Obchodného miesta a všetky ostatné platné právne predpisy a pravidlá, v platnom znení, vrátane MiFID II a MiFIR, ktoré sa uplatňujú v súvislosti s príslušnými Službami a/alebo Transakciami;

Stratégia vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom

znamená stratégiu, ktorá stanovuje náš prístup týkajúci sa nakladania a vykonávania pokynov na obchody s finančnými nástrojmi s najlepším možným výsledkom a poskytovania s najlepším možným výsledkom. Stratégia vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom je zverejnená na adrese www.ingwb.com/mifid;

Pracovný deň

znamená deň (okrem soboty alebo nedele), počas ktorého sú banky na príslušnom Pracovisku ING vo všeobecnosti otvorené na vykonávanie transakcií;

Suma záverečného vyrovnania

znamená sumu uvedenú v článku 11.2 týchto Podmienok;

Zabezpečenie

znamená akékoľvek zabezpečenie, ktoré ste nám poskytli v súlade s článkom 10;

Stratégia opatrení pri konflikte záujmov

znamená našu stratégiu, ktorá opisuje spôsob, akým ING identifikuje konflikty záujmov, zabraňuje ich vzniku a riadi ich. Stratégia opatrení pri konflikte záujmov je zverejnená na adrese www.ingwb.com/mifid;

Derivát

znamená Finančné nástroje, ktoré sú definované v článku 4 ods. 1 bod 44 písm. c) a v prílohe I, časť C, položky 4 až 10 MiFID II;

Trvanlivé médium

znamená akékoľvek médium, ktoré je definované v článku 4 ods. 1 bod 62 MiFID II;

Spôsobilá protistrana

znamená klienta zaradeného do kategórie spôsobilá protistrana na základe článku 30 ods. 2, 3 alebo 4 MiFID II;

Prípád porušenia povinnosti

znamená nastanie udalosti uvedenej v článku 11 týchto Podmienok;

Finančné nástroje

má význam daný v časti C prílohy I MiFID II;

Stratégia pre stimuly

znamená našu stratégiu, ktorá opisuje spôsob, akým pristupujeme k prijímaniu stimulov od tretích osôb a poskytovaniu stimulov tretím osobám. Stratégia pre stimuly je zverejnená na adrese www.ingwb.com/mifid;

Pracovisko ING

znamená ING Bank N.V. alebo akúkoľvek pobočku ING, kanceláriu alebo dcérsku spoločnosť, s ktorou uzavierate akúkoľvek Transakciu alebo ktorá Vám poskytuje akúkoľvek Službu, ktorá sa riadi týmito Podmienkami;

Dokument s kľúčovými informáciami (DKI)

znamená dokument s predzmluvnými informáciami, ktorý sa poskytuje Retailovým klientom na základe Nariadenia o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIPs);

Dokument s kľúčovými informáciami o investorovi (DKII)

znamená dokument s predzmluvnými informáciami, ktorý sa poskytuje klientom na základe Smernice o podnikoch kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), a pravidlá a predpisy vydané na jej základe, vrátane v príslušnom členskom štáte (štátoch) EÚ;

MiFID II

znamená smernicu 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov, ako aj všetky pravidlá a predpisy vydané na jej základe, vrátane v príslušnom členskom štáte (štátoch) EÚ;

List o zaradení klienta podľa MiFID

znamená list, ktorý sme Vám poslali alebo Vám pošleme ohľadom Vášho zaradenia podľa MiFID, a akékoľvek jeho prílohy;

MiFIR

znamená nariadenie 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov, ako aj všetky pravidlá a predpisy vydané na jeho základe;

Vnútroštátny príslušný orgán

znamená orgán dohľadu každého členského štátu EÚ, ktorý dohliada na ING Bank N.V. a/alebo Pracovisko ING;

Obchodovanie mimo burzy (OTC)

znamená obchodovanie, ktoré sa vykonáva priamo medzi dvoma stranami, mimo Obchodného miesta;

Profesionálny klient

znamená klienta zaradeného do kategórie profesionálny klient v súlade s MiFID II;

Zabezpečovacie právo

záložné právo alebo iná forma zabezpečenia poskytnutá klientom

Retailový klient

znamená klienta zaradeného do kategórie retailový klient (alebo nie profesionálny klient) v súlade s MiFID II a/alebo klienta, ktorý nespĺňa podmienky pre zaradenie do kategórie Profesionálny klient ani do kategórie Spôsobilá protistrana;

Služby

znamená naše služby vykonávania obchodovania s Finančným nástrojmi a poskytovania akýchkoľvek investičných alebo vedľajších služieb alebo investičných činností tak, ako sú definované v častiach A a B prílohy I MiFID II, vrátane služby poskytovania úschovy, správy hotovosti/zábezpeky, maržových obchodov, podnikového financovania, devízových služieb, investičného prieskumu, upisovania alebo umiestňovania a súvisiacich služieb, s výnimkou služieb investičného poradenstva a správy portfólia;

Menová spotová zmluva (FX Spot)

má význam uvedený v článku 10 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie 2017/565;

Štruktúrovaný vklad

má význam uvedený v článku 4 ods. 1 bod 43 MiFID II.

Podmienky

znamená tieto Obchodné podmienky, vrátane všetkých príslušných písomných zmien alebo doplnkov týchto Podmienok;

Obchodné miesto

znamená i) regulovaný trh, multilaterálny obchodný systém (MOS) alebo organizovaný obchodný systém (OOS) tak, ako je definované v MiFID II, a/alebo ii) ak to kontext vyžaduje, rovnocenné miesto nachádzajúce sa v tretej krajine;

Transakcia

znamená pokyn, ktorý nám dávate na kúpu alebo predaj Finančného nástroja, alebo akúkoľvek inú transakciu uzavretú medzi nami, ktorú sme buď vykonali alebo prijali a preniesli na základe týchto Podmienok, vrátane situácie, keď Váš pokyn, žiadosť o ponuku alebo iná komunikácia alebo úkony súvislosti s potenciálnou Transakciou alebo službou z akéhokoľvek dôvodu ešte nemali za následok alebo vôbec nemali za následok úplné alebo čiastočné vykonanie alebo prenos pokynu alebo žiadosti o ponuku, vrátane toho, že ste Vašu žiadosť alebo pokyn vzali späť alebo zrušili;

Prevoditeľný cenný papier

má význam daný v článku 4 ods. 1 bod 44 MiFID II a zahŕňa určité druhy cenných papierov, ktoré sú obchodovateľné

na kapitálovom trhu, vrátane akcií, dlhopisov a podobných Prevoditeľných ceny papierov, vrátane cenných papierov, ktoré oprávňujú na nadobudnutie alebo predaj týchto cenných papierov alebo spôsobujú vyrovnanie v hotovosti určené odkazom na Prevoditeľné cenné papiere, meny, úrokové sadzby alebo výnosy, komodity alebo iné indexy alebo miery;

Internetová stránka

znamená internetovú stránku uvedenú v prílohe č. 1 a/alebo akúkoľvek inú internetovú stránku, ktorú sme Vám oznámili na účely komunikácie s Vami, vrátane adresy www.ingwb.com/rules-regulations/rules-and-regulations.

1.2. Regulačný štatút

V prílohe č. 1 je uvedené obchodné meno, sídlo, regulátor, kontaktné údaje, jazyk pre komunikáciu, rozhodné právo a jurisdikcia a ďalšie príslušné regulačné informácie za príslušné Pracovisko (Pracoviská) ING.

1.3. Prednosť dokumentov

Pokiaľ nebolo výslovne v písomnej forme dohodnuté inak, Podmienky platia s vylúčením akýchkoľvek obchodných podmienok alebo všeobecných podmienok, ktoré ste nám zaslali pred alebo po dátume uplatnenia najnovšej verzie týchto Podmienok.

Podmienky môžu byť (úplne alebo čiastočne) upravené alebo nahradené dohodou uzavretou medzi Vami a nami (pred alebo po dátume uplatnenia najnovšej verzie Podmienok), ktorá je navrhnutá na mieru alebo špecifická pre niektorý Finančný nástroj, Službu alebo Transakciu, najmä Rámcovou zmluvou ISDA, GMSLA, GMRA, Raamovereenkomst Financiële Derivaten (RFD) alebo akoukoľvek inou rámcovou zmluvou, vrátane ich akýchkoľvek príloh a akýmikoľvek confirmáciami týkajúcimi sa týchto dohôd. V prípade rozporu alebo nesúladu medzi Podmienkami a akoukoľvek takouto dohodou uzavretou medzi Vami a nami budú rozhodujúce príslušné ustanovenia dohody, pokiaľ tieto ustanovenia nie sú v rozpore s akýmikoľvek Platnými právnymi predpismi.

1.4. Zaradenie klienta

Osobitným listom Vás zaradíme buď do kategórie Profesionálny klient alebo do kategórie Spôsobilá protistrana. V tomto Liste o zaradení klienta podľa MiFID Vám tiež oznámime, že máte právo požiadať o zaradenie do inej kategórie. Ak o to požiadate, budeme s Vami takto zaobchádzať na všetky účely, t. j. nie iba vo vzťahu ku konkrétnej Transakcii, Finančnému nástroju alebo Službe, pokiaľ to nebolo výslovne dohodnuté inak.

V prípade, že nás požiadate o preradenie z kategórie Profesionálny klient alebo Spôsobilá protistrana do kategórie Retailový klient, tieto Podmienky (ak už budú platiť) budú pre Vás platiť dovtedy, pokiaľ samostatným listom nepotvrdíme Vaše zaradenie do kategórie Retailový klient.

1.5. Právo na preradenie do inej kategórie

Ak ste zaradený do kategórie Spôsobilá protistrana, môžete nás požiadať o preradenie do kategórie Profesionálny klient alebo do kategórie Retailový klient. Ak ste zaradený do kategórie Profesionálny klient, môžete nás požiadať o preradenie do

kategórie Retailový klient alebo za určitých okolností do kategórie Spôsobilá protistrana.

Informácie o žiadostiach o preradenie uvedených v tomto článku a príslušné postupy a dôsledky takéhoto preradenia sú uvedené v Liste o zaradení klienta podľa MiFID. Ďalšie informácie budú poskytnuté na požiadanie. Ak požiadate o preradenie, môžu platiť iné alebo ďalšie podmienky a môžeme Vám dokonca v plnom rozsahu odmietnuť poskytnutie niektorých alebo všetkých Služieb z konkrétnych Pracovnísk ING.

1.6. Zmena okolností

Ste povinný nás informovať o akejkoľvek zmene, ktorá by mohla mať vplyv na Vaše zaradenie.

1.7. Smernica o elektronickom obchode

Beriete na vedomie a potvrdzujete, že nie ste „spotrebiteľom“ v zmysle Smernice o elektronickom obchode (2000/31/ES) tak, ako bola prebratá do Platných právnych predpisov, a súhlasíte s tým, že nie sme povinní dodržiavať akékoľvek požiadavky na poskytovanie informácií alebo iné požiadavky podľa tejto Smernice (v prebratom znení) v maximálnom rozsahu povolenom Platnými právnymi predpismi.

1.8. Jazyk pre komunikáciu

Budeme s Vami komunikovať a Vy budete komunikovať s nami v jazyku (jazykoch), ktorý je uvedený v prílohe č. 1 ako jazyk, ktorý platí pre príslušné Pracovisko ING. Ak bude ktorýkoľvek dokument alebo komunikácia k dispozícii vo viacerých jazykoch, verzia v anglickom jazyku je rozhodujúca, pokiaľ v danom dokumente alebo komunikácii nebude výslovne uvedené inak.

2. Uplatňovanie

2.1. Nadobudnutie účinnosti

Tieto Podmienky (a akékoľvek ich zmeny) nahrádzajú akékoľvek predchádzajúce podmienky a nadobúdajú účinnosť (i) v deň účinnosti, ktorý sme určili pre tieto Podmienky (alebo akékoľvek ich zmeny), alebo ak sme takýto deň neurčili, (ii) 5 Pracovných dní po tom, ako Vám boli odoslané alebo ako boli zverejnené na našej Internetovej stránke.

Prijatím Služieb od nás a/alebo zadaním pokynov alebo uzavretím Transakcií s nami po dátume ich účinnosti máme za to, že ste prijali tieto Podmienky (alebo akékoľvek ich zmeny).

2.2. Platné právne predpisy

Pri obchodovaní s Vami nenesieme zodpovednosť, ktorá by bola väčšia, ako zodpovednosť uložená Platnými právnymi predpismi, týmito Podmienkami a akoukoľvek osobitnou dohodou uzavretou medzi Vami a nami podľa článku 1.3.

3. Vlastné posúdenie a upozornenia na riziká

3.1. Vylúčenie poradenstva

Žiadne ustanovenie týchto Podmienok ani podmienky Služieb, ktoré boli poskytnuté na základe týchto Podmienok,

nepredstavujú investičné poradenstvo ani správu portfólia. Všeobecné hodnotenia, poradenstvo alebo odporúčania, ktoré Vám poskytneme (písomne alebo ústne) ohľadom podnikateľského prostredia, trhov, investičných stratégií, alebo investícií, sa nebudú považovať za poskytovanie investičného poradenstva. Rovnako odporúčania poskytované výhradne verejnosti (t. j. ktoré neboli adresované Vám osobne) sa nepovažujú za osobné odporúčanie pre Vás a nepredstavujú poskytovanie investičného poradenstva.

Akékoľvek informácie, ktoré od nás dostanete, vrátane upozornení na riziko, budeme poskytovať v dobrej viere, avšak bez záruky, že tieto informácie sú presné alebo úplné, a nenesieme zodpovednosť za žiadnu škodu, záväzok alebo náklady, ktoré by Vám mohli vzniknúť z dôvodu, že ste sa spoliehali na tieto informácie, ibaže by boli spôsobené našou hrubou nedbanlivosťou alebo úmyselným protiprávnym konaním.

Neposkytujeme poradenstvo o regulačných, právnych, účtovných, daňových alebo iných dôsledkoch akejkoľvek Transakcie, Finančného nástroja alebo Služby, a informácie, ktoré sme Vám poskytli, sa nemajú považovať za poradenstvo.

Ak nerozumiete akejkoľvek Transakcii, Finančnému nástroju alebo Službe resp. jednému alebo viacerým zverejneným informáciám o riziku alebo s tým súvisiacemu upozorneniu o riziku, ktoré Vám bolo dané v akomkoľvek dokumente alebo inak, dôrazne Vás varujeme, aby ste nepristúpili k príslušnej Transakcii, Finančnému nástroju alebo Službe, ale aby ste si vyžiadali externé právne alebo finančné poradenstvo. Pred uzavretím Transakcie, Finančného nástroja alebo Služby by ste si toto poradenstvo mali vyžiadať nie od nás, ale od tretej osoby, ktorá s nami nie je spriaznená.

3.2. Vaše vlastné posúdenie vhodnosti/primeranosti

Pred prijatím rozhodnutia o zadaní pokynu alebo zobchodovaní ktoréhokoľvek Finančného nástroja, prípadne keď sa rozhodnete uzavrieť akúkoľvek Transakciu alebo nás požiadate o poskytnutie Služby, mali by ste nezávisle posúdiť jeho vhodnosť pre Vás, vrátane toho (ak je to relevantné), či zodpovedá (i) Vaším investičným cieľom, vrátane Vašej tolerancie rizika, a (ii) Vašej schopnosti finančne znášať akékoľvek súvisiace riziká, v súlade s Vašími investičnými cieľmi, a zohľadniť riziká, ktoré sú vlastné tomuto Finančnému nástroju, Službe alebo Transakcii alebo ktoré z nich vyplývajú, a riziká akýchkoľvek stratégií s nimi súvisiacich.

Nakolko spĺňate predpoklady na zaradenie do kategórie Profesionálny klient alebo Spôsobilá protistrana, sme oprávnení vychádzať z predpokladu, že máte znalosti a skúsenosti, aby ste rozumeli Transakcii, Finančným nástrojom a Službám. Ak však nemáte znalosti a skúsenosti dostatočné na to, aby ste rozumeli rizikám ktoréhokoľvek Finančného nástroja, Transakcie alebo Služby, môžete byť v porovnaní s Retailovým klientom, vo vzťahu ku ktorému sme povinní posúdiť vhodnosť Transakcie, Finančného nástroja alebo príslušnej Služby, znevýhodnený. Nenesieme žiadnu zodpovednosť na základe tvrdenia Profesionálnych klientov alebo Spôsobilých protistrán, že

nemajú alebo nemali znalosti alebo skúsenosti na porozumenie ktorémukol'vek Finančnému nástroju, Transakcii alebo Službám.

3.3. Riziko spojené s investíciami

V rámci posudzovania rizika by ste mali zvážiť akékoľvek úverové riziko, trhové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko, menové riziko, podnikateľské, prevádzkové a insolvenčné riziko v každej fáze Transakcie alebo Služby.

Keď budete obchodovať mimo burzy (a nie na Obchodnom mieste), mali by ste tiež zvážiť riziká špecifické pre OTC obchodovanie, medzi ktoré môžu (okrem vyššie uvedených rizík) patriť riziko protistrany (najmä ak Vaša OTC transakcia nie je centrálné zúčtovaná), riziko transparentnosti ceny, riziko likvidity (vrátane rizika rýchleho a účinného uzavretia alebo hedgingu existujúcich OTC pozícií), riziko vykonania s najlepším možným výsledkom, riziko podmienených záväzkov, regulačné a právne riziká a potenciálny dopad nepriaznivých podmienok na trhu.

Pred uzavretím Transakcie, Finančného nástroja alebo Služby by ste mali vždy posúdiť riziká a prečítať si a posúdiť všetky relevantné informácie a dokumentáciu týkajúcu sa danej Transakcie, Finančného nástroja alebo Služby. To zahŕňa napríklad akýkoľvek materiál týkajúci sa investičného prieskumu a marketingový materiál, základné podmienky, ponukové memorandá a prospekty, Dokumenty s kľúčovými informáciami o investorovi (t. j. DKII), príslušné zmluvy a (všeobecné) podmienky, a akékoľvek relevantné verejne dostupné informácie.

Príloha č. 2 týchto Podmienok obsahuje usmernenia a upozornenia na riziká spojené s Finančnými nástrojmi a Službami, ktoré Vám poskytujeme, aby ste v primeranej miere boli schopní porozumieť povahe a rizikám Transakcií, Služieb a Finančných nástrojov a prijať príslušné investičné rozhodnutia na kvalifikovanom základe.

4. Inštrukcie, vykonávanie a oznamovanie Transakcií

4.1. Inštrukcie

Inštrukcie nám môžete zadávať písomne, elektronickými prostriedkami alebo ústne, pokiaľ Vám neoznámime alebo pokiaľ sme sa s Vami nedohodli, že Vaše pokyny alebo inštrukcie musíte zadávať určitým konkrétnym spôsobom. Pokiaľ sme sa nedohodli inak, budeme konať na základe akéhokoľvek vhodného pokynu alebo inštrukcie, o ktorej sa primerane domnievame, že ste ju zadali (alebo vzbudzuje zdanie, že ste ju zadali) Vy alebo akákoľvek osoba, o ktorej sa rozumne domnievame, že je oprávnená zadávať pokyny alebo inštrukcie vo Vašom mene, bez toho, aby sme zisťovali autenticitu, oprávnenie alebo totožnosť osoby, ktorá zadáva (alebo vzbudzuje zdanie, že zadáva) inštrukcie vo Vašom mene. Ste povinný zabezpečiť, aby boli všetky nám zadávané pokyny alebo inštrukcie jednoznačné, jasné, pochopiteľné a čitateľné.

Ak Vaše pokyny inštrukcie nebudú bezodkladné, jednoznačné, jasné a v pochopiteľnej a čitateľnej forme, podľa nášho

vlastného uváženia Vás môžeme požiadať, aby ste konkrétny pokyn alebo inštrukciu potvrdili v písomnej forme alebo vo forme, o ktorú požiadame, než ju začneme plniť. Môžeme tiež konať v rozpore alebo inak nie v súlade s Vaším pokynom alebo inštrukciou na Vaše vlastné náklady spôsobom, ktorý budeme považovať za nevyhnutný alebo žiaduci na Vašu ochranu alebo vo Vašom záujme. Môžeme sa tiež rozhodnúť nereagovať na Vaše pokyny alebo inštrukcie, ak podľa nášho vlastného názoru nebude Váš pokyn alebo inštrukcia vo Vašom najlepšom záujme; môže to byť z dôvodov vlastných Vášmu pokynu alebo inštrukcii, kvôli vývoji na trhu po prijatí Vášho pokynu alebo inštrukcie alebo z akéhokoľvek iného dôvodu.

Nie sme povinní prijímať Vaše pokyny alebo inštrukcie na uzavretie Transakcie, nadobudnutie alebo predaj Finančného nástroja alebo aby sme Vám poskytli akúkoľvek Službu, pokiaľ nám to neukladajú Platné právne predpisy. Ak odmietneme uzavrieť Transakciu, nadobudnúť alebo predaj Finančný nástroj alebo poskytnúť Vám Službu, nie sme povinní uviesť dôvod a nenesieme žiadnu zodpovednosť za akúkoľvek škodu, ktorá bude spôsobená alebo ktorá môže byť uplatnená v súvislosti s týmto odmietnutím.

4.2. Výkon pokynov mimo Obchodného miesta

Prijatím týchto Podmienok v súlade s článkom 2.1 súhlasíte s tým, že pokyny, ktoré ním zadávate, môžu byť vykonané mimo Obchodného miesta, za predpokladu, že to umožňujú Platné právne predpisy.

Ak vykonávame Vaše pokyny mimo Obchodného miesta, môže to mať pre Vás nepriaznivé dôsledky, môže to napr. zvýšiť riziko protistrany. Tieto dôsledky a riziká sú bližšie opísané v našej Stratégii vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom.

4.3. Nahrávky telefonických rozhovorov a komunikácie

V rozsahu povolenom Platnými právnymi predpismi môžeme spolu s našimi delegátmi a agentmi bez použitia výstražného tónu zaznamenávať akékoľvek telefonické konverzácie a (elektronickú) komunikáciu, ako aj všetky informácie o príslušných osobných stretnutiach s Vami.

Tieto záznamy budú našim vlastníctvom a Vy ich bude akceptovať ako dôkaz pokynov, inštrukcií alebo akýchkoľvek podmienok. Môžeme ich nahrávať alebo používať ich nahrávky a/alebo ich prepisy na akýkoľvek účel, ktorý považujeme za žiaduci v súlade s Platnými právnymi predpismi, najmä na ich použitie v našom vlastnom záujme. Po dobu piatich rokov nás môžete požiadať o prístup k týmto záznamom telefonických rozhovorov a komunikácie, za čo Vám môžeme účtovať poplatok. Záznamy sme tiež povinní poskytnúť Vnútroštátnemu príslušnému orgánu na jeho žiadosť.

4.4. Zodpovednosť za omeškanie

Po zadaní môžu byť pokyny alebo inštrukcie vzaté späť alebo zmenené iba s našim výslovným súhlasom a iba pokiaľ sme ich už nezačali plniť. Ak po tom, ako sme dostali Vaše pokyny alebo inštrukcie, sa budeme odôvodnene domnievať, že nie je možné ich splniť v primeranej lehote, môžeme ich

plnenie odložiť do doby, kedy ich podľa nášho dôvodného názoru bude možné plniť (alebo ich plnenie bude vo Vašom najlepšom záujme). Za absencie našej hrubej neobanlivosti alebo úmyselného porušenia povinnosti nebudeme zodpovední za žiadne straty ani poplatky, ktoré vzniknú z akéhokoľvek omeškania s včasným konaním v súlade s Vašimi pokynmi alebo inštrukciami.

4.5. Vykonávanie pokynov a nakladanie s pokynmi s najlepším možným výsledkom

Vyjadrením súhlasu s týmito Podmienkami v súlade s článkom 2.1 súhlasíte s tým, že Vaše pokyny vykonáme v súlade s našou Stratégiou vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom (v platnom znení). Našu Stratégiu vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom získate na adrese www.ingwb.com/mifid alebo od Vašej obvyklej kontaktnej osoby.

Naše pravidlá alokácie pokynov uvedené v našej Stratégii vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom uplatníme nielen na Finančné nástroje, ale aj na Štruktúrované vklady.

Zadávaním pokynov alebo uzavieraním Transakcií s nami Vás považujeme za osobu, ktorá akceptovala našu Stratégiu vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom alebo jej zmeny (v znení, v akom je k dispozícii v súlade s vyššie uvedeným).

4.6. Spájanie pokynov

Vaše pokyny môžeme spájať s našimi vlastnými transakciami a/alebo s transakciami iných klientov, ibaže by takéto spájanie bolo pravdepodobne nevýhodné pre ktoréhokoľvek z našich klientov, ktorého pokyn sa má spájať. Ak budeme spájať Váš pokyn, budeme ho spájať v súlade s našou Stratégiou vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom, v ktorej je uvedené, že spájanie pokynov klientov môže byť pre klienta vo vzťahu ku konkrétnemu pokynu nevýhodné. Ak zadáte limitovaný pokyn ohľadom akcií obchodovaných na Obchodnom mieste a daný pokyn sa nevykoná okamžite za prevládajúcich trhových podmienok, Váš pokyn postúpime príslušnému miestu výkonu pokynu, pokiaľ ste nás výslovne neinštruovali postupovať inak.

4.7. Oznamovanie na základe požiadaviek právnych predpisov

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že informácie o Vás, o Transakciách, ktoré boli uzavreté s Vami alebo vo Vašom mene, o cenových ponukách, ktoré Vám boli poskytnuté, a/alebo o pozíciách, ktoré ste držali, môžeme poskytnúť príslušným orgánom, regulačným agentúram, subjektom oznamujúcim/zverejňujúcim informácie o tretích osobách, Obchodným miestam a/alebo iným príslušným osobám, alebo môžeme tieto informácie zverejniť, na účely splnenia našich povinností vyplývajúcich z Platných právnych predpisov, avšak inak bez toho, aby tým boli dotknuté naše povinnosti podľa článku 17.3.

Bezodkladne nám poskytnete všetky informácie, ktoré od Vás budeme vyžadovať, aby sme mohli úplne a včas splniť naše

povinnosti týkajúce sa oznamovania a zverejňovania podľa Platných právnych predpisov.

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že ste samostatne zodpovedný za dodržiavanie svojich vlastných povinností týkajúcich sa oznamovania a zverejňovania podľa Platných právnych predpisov (ak existujú). Napriek tomu, že Vám môžeme ponúknuť delegované alebo asistované služby oznamovania, nebudeme vykonávať žiadne oznamovanie vo Vašom mene, pokiaľ sme sa na ňom nedohodli v samostatnej písomnej dohode.

4.8. Oznamovanie na účely poobchodnej transparentnosti

Ak s Vami vykonáme Transakcie mimo Obchodného miesta a Vy podliehate povinnosti oznamovania na účely poobchodnej transparentnosti podľa MiFIR, budeme oprávnení predpokladať, že nevykonávate pôsobnosť Systematického internalizátora, pokiaľ ste nám neoznámili opak a neposkytli nám aktuálne informácie o rozsahu Finančných nástrojov, v ktorých pôsobíte ako Systematický internalizátor.

4.9. Obmedzenia na komoditné pozície

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že:

- za dodržiavanie akéhokoľvek obmedzenia veľkosti čistej pozície, ktorú máte povolenú držať v Komoditných derivátoch obchodovaných na Obchodných miestach a Ekonomicky rovnocenných OTC derivátoch (na účely tohto článku 4.9 ďalej len „Obmedzenie“) na základe Platných právnych predpisov, ste zodpovedný Vy sám;
- nie sme zodpovední za výpočet akéhokoľvek Obmedzenia vo Vašom mene ani za určenie, či akéhokoľvek Obmedzenie bolo alebo bude porušené v dôsledku Transakcie uzavretej s Vami alebo vo Vašom mene;
- zaväzujete sa nezadať nám žiadne pokyny ani inštrukcie na Transakcie, ktoré by mohli mať za následok porušenie akéhokoľvek Obmedzenia, a súhlasíte s tým, že nám dáte vedieť, ak sa dozviete, že by v dôsledku vykonania pokynu alebo inštrukcie, ktoré ste zadali, došlo k porušeniu Obmedzenia;
- je možné, že nebudeme môcť uzavrieť Transakciu s Vami alebo vo Vašom mene v súlade s Vašimi pokynmi alebo inštrukciami, ak by to viedlo k prekročeniu Obmedzenia;
- môžeme úplne alebo čiastočne zrušiť Vaše pozície, ak by to bolo podľa nášho názoru potrebné na to, aby sme zabránili prekročeniu Obmedzenia alebo odstránili prekročenie Obmedzenia (vrátane akéhokoľvek obdobného limitu platného pre protistranu).

Ak to bude relevantné v súlade s Platnými právnymi predpismi, zaväzujete sa nám poskytnúť všetky informácie, ktoré budeme vyžadovať vo vzťahu k Vaším pozíciám a pozíciám Vašich klientov v Komoditných derivátoch, ako aj pozíciám klientov týchto klientov atď., a to až po koncového klienta.

4.10. Systematický internalizátor

Ak vo Finančných nástrojoch vykonávame pôsobnosť Systematického internalizátora, budeme ju vykonávať v súlade s našou Obchodnou stratégiou systematického internalizátora,

ktorá je dostupná na adrese www.ingwb.com/mifid alebo od Vašej obvyklej kontaktnej osoby.

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že v rámci Vašich transakcií s nami ako Systematickým internalizátorom budete viazaní Obchodnou stratégiou systematického internalizátora, v platnom znení.

5. Zúčtovanie a vyrovnanie Vašich Transakcií

5.1. Zúčtovanie Transakcií

Ak musia byť Transakcie zúčtované na základe Platných právnych predpisov alebo na dobrovoľnom základe, nenesieme žiadnu zodpovednosť za straty, škodu alebo náklady, ktoré môžu byť spôsobené akýmkoľvek omeškaniami alebo z akéhokoľvek iného dôvodu, vrátane akýchkoľvek nedostatkov alebo neplnenia, na strane ktoréhokoľvek subjektu zapojeného do procesu zúčtovania, vrátane Obchodných miest, zúčtovacích členov, zúčtovacích maklérov a nás samotných, ak vykonávame pôsobnosť zúčtovacieho člena, pokiaľ tieto straty, škoda alebo náklady neboli spôsobené našou hrubou nedbanlivosťou alebo úmyselným porušením povinnosti.

5.2. Vyrovnanie Transakcií

Dodanie prípadne úhrada vykonaná druhou stranou Transakcie je na Vaše vlastné riziko. Naša povinnosť doručiť Finančné nástroje alebo výťažok z predaja Finančných nástrojov Vám (na Váš účet) alebo akejkol'vek tretej osobe je podmienená splnením akýchkoľvek povinností, ktoré máte Vy alebo akákoľvek tretia osoba zapojená do procesu vyrovnania voči nám alebo našim agentom pre vyrovnanie. Vaše Transakcie nie sme povinní vyrovnať (ale môžeme sa rozhodnúť ich vyrovnať), pokiaľ sme od Vás nedostali všetky nevyhnutné dokumenty, ktoré potrebujeme pre vyrovnanie vašich Transakcií.

Akékoľvek peňažné prostriedky, ktoré sme dostali od tretej osoby alebo inak, a ktoré držíme v súvislosti s Vašimi Transakciami, predstavujú náš dlh voči Vám, pokiaľ Vám nebudú vyplatené alebo pokiaľ tento dlh nebude inak splnený; vo vzťahu k týmto peňažným prostriedkom nemáme voči Vám žiadnu fiduciárnu povinnosť. Akékoľvek Finančné nástroje alebo peniaze, ktoré ste dostali od nás v súvislosti s Transakciou, ste povinný viesť v náš prospech až do úplného splnenia Vašich povinností voči nám. Titul k Vami zakúpeným Finančným nástrojom, ktoré máme v držbe (v súlade s vyššie uvedeným), prejde na Vás po tom, ako uhradíte čiastky dlhované vo vzťahu k takejto kúpe. Pokiaľ nebude dohodnuté inak, vyrovnanie Transakcie sa vykoná v súlade s obvyklou praxou pre príslušný Finančný nástroj alebo trh.

5.3. Omeškané vyrovnanie

Akýkoľvek navrhnutý dátum vyrovnania Transakcie je iba orientačný; vyrovnanie môže byť predmetom omeškaní obvyklých na trhu. Odstúpiť alebo zrušiť Transakciu môžete iba v súlade s pravidlami lokálneho trhu (pokiaľ nie sme za omeškanie zodpovední my) a v súlade s týmito Podmienkami, ak nás odškodníte za akúkoľvek stratu, záväzky a náklady, ktoré nám vznikli v dôsledku Vášho odstúpenia alebo zrušenia Transakcie.

Nebudeme zodpovední za omeškania alebo nepresnosti v postupovaní akejkol'vek inštrukcie alebo inej informácie.

5.4. Kúpa finančných nástrojov na vypořádanie

Ak nám (alebo akémukoľvek agentovi konajúcemu na náš účet) nedoručíte Finančné nástroje na vyrovnanie Transakcie, máme právo a podľa príslušných Platných právnych predpisov alebo obvyklých pravidiel na trhu môžeme byť povinní kúpiť takéto Finančné nástroje na trhu na Váš účet, a to bez akéhokoľvek predchádzajúceho oznámenia a výlučne podľa nášho vlastného uváženia. Vyššie uvedené platí bez ohľadu na to, či máme alebo nemáme zo zákona povinnosť postupovať uvedeným spôsobom. Všetky náklady a poplatky súvisiace s takýmto nákupom budú vyúčtované Vám.

6. Všeobecné ustanovenia o obchodovaní

6.1. Obchodovať s Vami môžeme buď ako agent alebo vo vlastnom mene

Pri obchodovaní s Vami môžeme vystupovať buď vo vlastnom mene alebo ako agent, buď pre Vás alebo pre akúkoľvek tretiu osobu, vrátane iného člena Skupiny ING. Môžeme tiež vystupovať ako Váš agent pri Transakcii, pri ktorej tiež vystupujeme vo vlastnom mene a ako protistrana. Kapacita, v ktorej vystupujeme pri konkrétnej Transakcii, bude uvedená v dokumentácii týkajúcej sa tejto Transakcie. Ak nebude dohodnuté inak, môžeme sa podľa nášho vlastného uváženia rozhodnúť, či budeme vystupovať výlučne vo vlastnom mene alebo výlučne ako agent, alebo čiastočne vo vlastnom mene a čiastočne ako agent.

6.2. Obmedzenia pozícií

Môžeme stanoviť obmedzenia počtu otvorených pozícií alebo pokynov, ktoré máte kedykoľvek u nás, a na zabezpečenie neprekročenia týchto limitov môžeme podľa nášho výlučného uváženia ukončiť a vyrovnať jednu alebo viacero Transakcií alebo pozícií vo Finančných nástrojoch, alebo zrušiť ktorúkoľvek z Vašich zostávajúcich pokynov; v prípade prekročenia týchto limitov môžeme zredukovať Vašu pozíciu.

6.3. Pravidlá správania

Ste povinný dodržiavať a v styku s nami konať v súlade so štandardom správania, ktorý je možné primerane očakávať od osôb vo Vašom postavení, a nesmiete vykonať žiadne úkony ani opomenúť vykonať žiaden úkon, na základe ktorého by sme my nedodržali štandard správania, ktorý je možné primerane očakávať od osôb v našom postavení.

6.4. Zneužívanie trhu

Nesmiete sa zapojiť do činností alebo opomenúť vykonať akékoľvek úkony, ak by to predstavovalo alebo malo za následok zneužívanie trhu podľa platných predpisov o zneužívaní trhu (MAD/MAR), a nesmiete nezadať žiaden pokyn, žiadosť o ponuku ani žiadosť o poskytnutie akejkol'vek našej Služby, na základe ktorej by ste Vy, my alebo akákoľvek tretia strana porušila akékoľvek Platné právne predpisy o zneužívaní trhu, vrátane predloženia, úpravy alebo zrušenia akéhokoľvek pokynu alebo zlúčenia pokynov.

Beriete na vedomie a akceptujete, že budeme monitorovať Vašu obchodnú aktivitu s cieľom zistiť náznaky potenciálneho zneužívania trhu a zneužívajúce obchodné praktiky alebo podozrivé pokyny alebo transakcie môžeme oznámiť príslušným orgánom. Nepreberáme žiadnu zodpovednosť ani povinnosť v súvislosti s akýmkoľvek (potenciálnym) zneužívaním trhu spáchaným z Vašej strany.

6.5. Prieskum

Keď Vám budeme poskytovať (investičný) prieskum, finančnú analýzu alebo všeobecné odporúčania vo vzťahu k Finančným nástrojom (alebo Transakciám s Finančnými nástrojmi), ktoré sú dodávané prostredníctvom akéhokoľvek média alebo platformy a v akejkol'vek forme, vrátane správ, oznámení, poznámok a inej komunikácie (ústnej alebo písomnej) (na účely tohto článku 6.5 ďalej len „prieskum“), budú platiť tieto podmienky:

- prieskum sa bude poskytovať výlučne na informačné účely a nesmie sa vykladať ako ponuka alebo ako investičné poradenstvo ohľadom kúpy alebo predaja akéhokoľvek Finančného nástroja alebo akejkol'vek inej Transakcie alebo zdržania sa jej vykonania;
- napriek našej primeranej snahe zabezpečiť, aby informácie obsiahnuté v našom prieskume v čase jeho zverejnenia boli pravdivé a nezávadajúce, neposkytujeme žiadne vyhlásenie ohľadom ich presnosti alebo úplnosti. Zoberte prosím na vedomie, že informácie uvedené v našom prieskume sa môžu zmeniť bez toho, aby ste o tom boli upovedomený, a bez toho, aby sme boli schopní (alebo povinní) Vám túto zmenu oznámiť, a že nie sme povinní aktualizovať alebo meniť akýkoľvek prieskum (vrátane akejkol'vek v ňom obsiahnutej analýzy, názoru, projekcie alebo predpovede), ktorý Vám bol poskytnutý;
- Finančné nástroje, na ktoré odkazujeme v našom prieskume, môžeme vlastniť alebo môžeme mať na nich finančný záujem. Naš záujem môže byť výsledkom kúpy Finančných nástrojov od našich klientov alebo ich predaja našim klientom. Môžeme tiež ponúkať alebo vykonávať služby investičného bankovníctva alebo iné služby (v postavení správcu, poradcu alebo veriteľa alebo inak) pre subjekty, na ktoré odkazujeme v našom prieskume;
- môžeme vykonávať transakcie, ktoré sú v rozpore s názormi alebo stanoviskami, ktoré sme prezentovali v našom prieskume;
- nezodpovedáme za žiadnu stratu, záväzky alebo náklady, ktoré Vám môžu vzniknúť alebo vzniknú akýmkoľvek spôsobom v dôsledku Vášho použitia nášho prieskumu, bez ohľadu na spôsob vzniku straty, záväzkov alebo nákladov a bez ohľadu na to, či vznikli na základe našej hrubej nedbanlivosti alebo úmyselného porušenia povinnosti, alebo z iného dôvodu;
- nezaručujeme sa, že prieskum dostanete súčasne s našimi ostatnými klientmi; a
- dodržíte všetky obmedzenia alebo embargo, ktoré uložíme na distribúciu prieskumu, vrátane distribúcie alebo zverejnenia materiálov týkajúcich sa nášho prieskumu iným osobám;
- súhlasíte s tým, že akýkoľvek prieskum, ktorý Vám bol poskytnutý, je určený iba na interné použitie a tento

prieskum (a ani žiaden jeho obsah) nebudete distribuovať ani zverejňovať žiadnej tretej osobe, pokiaľ sme sa výslovne písomne nedohodli inak;

- všetok Vám doručený prieskumný materiál a obsah, ktorý sme vytvorili, vrátane všetkých autorských práv, ochranných známk, obchodných tajomstiev, patentov, know-how a akýchkoľvek iných vlastníckych práv alebo práv duševného vlastníctva, sú a zostanú v našom vlastníctve a iba my budeme mať právo uplatňovať akékoľvek práva na takýto obsah;
- za zodpovedanie otázky, či môžete prieskum prijať podľa Platných právnych predpisov, či už zadarmo alebo inak, budete zodpovedný Vy. Ak ste v súlade s Platnými právnymi predpismi povinný za prieskum platiť, musíte nám to primerane oznámiť. Príslušné podmienky v súvislosti s takouto platbou za prieskum budú medzi Vami a nami dohodnuté v samostatnej písomnej zmluve;
- Ak Vám poskytujeme prieskum, bez ohľadu na to, či Vám za túto službu účtujeme poplatok, zodpovedáte za zastavenie jeho poskytovania, buď zablokovaním jeho prijatia alebo inak, ak sa to bude požadovať na dodržiavanie pravidiel MiFID II ohľadom stimulov alebo z iného dôvodu.

7. Konflikty záujmov a stimuly

7.1. Konflikty záujmov

V zmysle Platných právnych predpisov sme povinní prijať opatrenia potrebné na zvládnutie konfliktov záujmov medzi nami a našimi klientmi a medzi našimi jednotlivými klientmi a medzi našim personálom a jedným alebo viacerými z našich klientov. Svoju činnosť vykonávame v súlade so Stratégiou opatrení pri konflikte záujmov, v ktorej sme identifikovali situácie, za ktorých by mohol nastať konflikt záujmov, a opatrenia na zabránenie vzniku, zmiernenie a zvládnutie takýchto konfliktov záujmov. Pred tým, ako sme Vám začali poskytovať naše Služby podľa týchto Podmienok, ste od nás dostali našu Stratégiu opatrení pri konflikte záujmov ako prílohu Listu o zaradení klienta podľa MiFID. Naša Stratéga opatrení pri konflikte záujmov je tiež k dispozícii na adrese www.ingwb.com/mifid.

7.2. Stimuly

Počas toho, ako Vám poskytujeme Služby, môžeme uhrádzať tretím osobám alebo prijímať od tretích osôb poplatky, provízie alebo nepeňažné benefity, ktoré sú určené na zlepšenie kvality našich Služieb, za podmienky, že neoslabujú plnenie našej povinnosti konať v súlade s Vašimi najlepšimi záujmami. Ak takýto stimul existuje vo vzťahu ku Transakcii, Finančnému nástroju alebo Službe, ktorú Vám môžeme poskytovať, sme povinní Vám oznámiť jeho existenciu pred tým, ako Vám Službu poskytneme. Okrem toho môžeme uhrádzať tretím osobám alebo prijímať od tretích osôb poplatky, provízie alebo iné nepeňažné benefity, ktoré umožňujú alebo sú potrebné na poskytovanie našich Služieb a ktoré svojou povahou nemôžu spôsobiť vznik konfliktov s našimi povinnosťami konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami našich klientov.

V niektorých prípadoch sme Vám tiež povinní oznámiť, aký prospech môžete mať z príslušného stimulu. Bližšie informácie o stimuloch nájdete v našej Stratégii pre stimuly dostupnej na adrese www.ingwb.com/mifid.

Bez toho, aby tým bola dotknutá naša zodpovednosť podľa Platných právnych predpisov, za určenie, či môžete prijať akúkoľvek nami poskytovanú Službu alebo benefit podľa Platných právnych predpisov, či už zadarmo alebo inak, budete zodpovedný Vy. Za zastavenie alebo zrušenie poskytovania akejkoľvek Služby alebo benefitu na dodržiavanie pravidiel MiFID II ohľadom stimulov, ste zodpovedný Vy.

8. Poskytovanie informácií klientom

8.1. Informácia o vykonaných pokynoch určená Profesionálnym klientom

Po vykonaní pokynu vo Vašom mene Vám bezodkladne predložíme potvrdenie o jeho vykonaní obsahujúce základné informácie o danej Transakcii podľa článku 8.3. Najneskôr v prvý pracovný deň po vykonaní Vášho pokynu Vám tiež odošleme oznámenie obsahujúce ďalšie údaje o Transakcii, ako napr. celkovú výšku účtovaných provízií a nákladov. Toto oznámenie Vám nepredložíme, ak potvrdenie už obsahuje všetky informácie, ktoré sme Vám povinní poskytnúť podľa Platných právnych predpisov.

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že naše potvrdenie bude v prípade absencie zjavnej chyby nezvratné a záväzné, pokiaľ voči takémuto potvrdeniu neuplatníte námietky bezodkladne po prijatí.

8.2. Informácia o vykonaných pokynoch určená Spôsobilým protistranám

Ak ste zaradený do kategórie Spôsobilá protistrana, môžeme sa s Vami dohodnúť, že Vám predložíme potvrdenie o pokyne vykonanom vo Vašom mene, ktoré bude obsahovať menší rozsah informácií ako informácia o vykonaných pokynoch, ktorú predkladáme klientom, ktorí sú zaradení do kategórie Profesionálny klient. Potvrdenie o vykonaní Vášho pokynu bude obsahovať minimálne základné informácie o vykonaní Vášho pokynu.

8.3. Pravidelné výpisy

Budeme Vám predkladať pravidelné výpisy o Vašich Finančných nástrojoch, ak to budú vyžadovať Platné právne predpisy. Tieto výpisy budeme predkladať na Trvanlivom médiu alebo prostredníctvom on-line systému v súlade s Platnými právnymi predpismi.

Tieto pravidelné výpisy obsahujú údaje o Vašich Finančných nástrojoch a o ich trhovom alebo odhadovanom ocenení, a akékoľvek iné informácie, ktoré sme Vám povinní oznamovať v súlade s Platnými právnymi predpismi.

Takéto výpisy budeme predkladať každý štvrťrok, pokiaľ sa nedohodneme na inej frekvencii. Ak nás požiadate o vyššiu frekvenciu predkladania pravidelných výpisov, budeme Vám

predkladať takéto dodatočne výpisy; za túto službu Vám môžeme účtovať poplatok navyše.

9. Aktíva klienta

9.1. Finančné prostriedky klientov

Z tohto dôvodu nie sme povinní držať Vaše finančné prostriedky v súlade s požiadavkami MiFID II na zabezpečenie bezpečnej úschovy aktív klienta, vrátane požiadavky na oddelenie týchto finančných prostriedkov od našich vlastných finančných prostriedkov a finančných prostriedkov iných klientov.

Bude Vám poskytnutá úroveň ochrany poskytovaná na základe bežného vzťahu medzi bankárom a klientom podľa Platných právnych predpisov. V súlade s touto úrovňou ochrany prijímame primerané opatrenia na ochranu Vašich práv pri držbe Vašich finančných prostriedkov, Vaše finančné prostriedky však môžeme používať v našom bežnom obchodnom styku.

ING Bank N.V. je členom Programu ochrany vkladov (*Depositogarantiestelsel*) podľa holandského Zákona o finančnom dohlade, ktorý stanovuje všeobecné ručenie za vklady v holandských bankách do celkovej výšky 100.000 EUR na majiteľa účtu.

9.2. Finančné nástroje klientov

9.2.1. Ochrana alebo úschova Finančných nástrojov

V súlade s Platnými právnymi predpismi uplatňujeme pri ochrane Vašich vlastníckych práv k Finančným nástrojom, ktoré pre Vás držíme, primeranú úroveň starostlivosti a v tomto ohľade sme prijali zodpovedajúce opatrenia.

Vo vzťahu k Vaším Finančným nástrojom a našim Službám, ktoré sme Vám v súvislosti s nimi poskytli (vrátane úschovy Vašich Finančných nástrojov), Váš potenciálny nárok voči nám vo vzťahu k Službám a Finančným nástrojom môže byť chránený Programom ochrany investorov (*Beleggerscompensatiestelsel*), ktorého je ING Bank N.V. členom na základe holandského Zákona o finančnom dohlade, do súhrnnej výšky 20 000 EUR na investora.

Ak zabezpečujeme úschovu Vašich Finančných nástrojov alebo ak inak poskytujeme službu úschovy a správy Vašich Finančných nástrojov pre Váš účet, budeme požadovať, aby ste uzavreli samostatnú písomnú dohodu.

9.2.2. Oddelenie Finančných nástrojov

Vaše Finančné nástroje budú oddelené od Finančných nástrojov patriacich nám alebo iným klientom. Budeme registrovať akékoľvek Finančné nástroje, ktoré podliehajú registrácii, a to buď vo Vašom mene, v mene našej Spriaznenej osoby alebo v mene povereného uschovávateľa. Ak držíme Vaše Finančné nástroje na účte, ktorý sa riadi právom krajiny nepatriacej do Európskej únie, môžu sa Vaše Finančné nástroje riadiť právom takej krajiny a nemusia byť oddelené a tiež chránené voči nárokom zo strany všeobecných veriteľov subjektu, v mene

ktorého sú Finančné nástroje registrované, ako by to bolo v prípade, keby Vaše Finančné nástroje boli oddelené a držané v správe v krajinách Európskej únie.

9.2.3. Tretie strany

Ak sú Vaše Finančné nástroje držané prostredníctvom tretej strany, nezodpovedáme za konania alebo opomenutia takej tretej strany alebo za straty alebo škody, ktoré Vám môžu vzniknúť, inak ako v priamom dôsledku nášho úmyselného protiprávneho konania alebo hrubej nedbanlivosti pri výbere tejto tretej strany. V prípade insolvenčnej takej tretej strany, nemusíte byť schopní získať všetky Vaše Finančné nástroje.

9.2.4. Úkony orgánov spoločnosti

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že nie sme zodpovední za to, že Vás upozorníme na akékoľvek úkony orgánov spoločnosti ani na vykonávanie akýchkoľvek Vašich práv v súvislosti s úkonmi orgánov spoločnosti, pokiaľ sme sa výslovne nedohodli písomne inak alebo pokiaľ to nevyžadujú Platné právne predpisy.

10. Zabezpečenie

10.1. Právo požadovať Zabezpečenie

Podľa nášho výlučného uváženia alebo, ak to vyžadujú Platné právne predpisy, Vás môžeme požiadať, aby ste nám (alebo nami ustanovenej osobe) bezodkladne zložili majetok ako Zabezpečenie na krytie Vašej povinnosti alebo potenciálnej povinnosti voči nám vzniknutej v dôsledku strát alebo potenciálnych strát z Vášho portfólia alebo na krytie rizík vlastných Vášmu portfóliu alebo majetku alebo v súvislosti s akoukoľvek Transakciou, a to na základe Platných právnych predpisov alebo inak, vrátane podľa nášho posúdenia Vašej bonity a na našu ochranu voči riziku, že bezodkladne a v plnej výške nevyrovnáte akýkoľvek nárok, ktorý budeme voči Vám mať. Môžeme Vás požiadať, aby ste nám podľa nášho uváženia zložili (dodatocne) Zabezpečenie vo forme hotovosti, akreditívu, Finančných nástrojov, dohôd o finančnej zábezpeke s prevodom vlastníckeho práva, dohôd o finančnej zábezpeke so zriadením záložného práva alebo inak.

10.2. Dohody o finančnej zábezpeke s prevodom vlastníckeho práva

Keď s Vami uzatvárame dohodu o finančnej zábezpeke s prevodom vlastníckeho práva (TTCA), budeme brať do úvahy vhodnosť takejto dohody, v súlade s Platnými právnymi predpismi.

Uzavretím TTCA s nami beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že:

- úplné vlastnícke právo a vlastníctvo aktív, ktorý ste poskytli v rámci akejkoľvek TTCA, sa prevádza na nás. V dôsledku toho nebudeme držať žiadne takéto aktíva vo Vašom mene v súlade s požiadavkami MiFID II na zabezpečenie bezpečnej úschovy aktív klienta. V prípade našej platobnej neschopnosti budete zaradený do kategórie všeobecný veriteľ;
- aktíva, ktoré ste poskytli na základe akejkoľvek TTCA, môžeme použiť v našej činnosti (právo na (opätovné)

použitie), pokiaľ sa výslovne nedohodlo v písomnej podobe inak;

- všeobecné riziká, dôsledky a účinky spojené s TTCA, a to aj tam, kde sa uplatňuje akékoľvek naše právo na (opätovné) použitie, zahŕňajú aj tie, ktoré sú uvedené v prílohe č. 2, ako aj tie, ktoré sú uvedené v Informačnom výpise dostupnom na www.ingwb.com/rules-regulations/rules-and-regulations.

10.3. Zabezpečovacie právo k Zabezpečeniu

Budeme mať všetky práva zabezpečenej strany k Zabezpečeniu (najmä práva na započítanie, vlastnícke práva, prípadne záložné práva) a tieto práva môžeme podľa nášho výlučného uváženia použiť, a to predajom alebo iným naložením alebo započítaním Zabezpečenia zloženého u nás voči ktorejkoľvek z Vašich povinností voči nám alebo ktorejkoľvek z našich povinností voči tretím stranám, ktoré nám vzniknú na Váš účet alebo vo Vašom mene. Môžeme tiež zlúčiť Vaše účty alebo prevádzať čiastky medzi Vašimi účtami na účel splnenia Vašej povinnosti zložiť Zabezpečenie alebo na akýkoľvek iný účel, ak sa na tom s Vami vopred dohodneme.

10.4. Ďalšie ubezpečenie

Zaväzujete sa podpísať ďalšie zabezpečovacie dokumenty a vykonať ďalšie kroky, ktorých podpísanie alebo vykonanie budeme od Vás vyžadovať, vrátane akéhokoľvek zabezpečovacieho dokumentu potrebného na vznik nášho zabezpečovacieho práva k Zabezpečeniu, alebo na to aby sme boli zapísaní ako vlastníci Zabezpečenia alebo aby sme získali právny titul k Zabezpečeniu a akcelerovali alebo vymáhali zabezpečené záväzky; zaväzujete sa tiež umožniť nám, aby sme mohli uplatniť naše práva a splniť akúkoľvek trhovú požiadavku v súvislosti s akoukoľvek povinnosťou alebo rizikom súvisiacim s Vaším portfóliom alebo aktívami, Transakciou alebo Zabezpečením.

10.5. Zabezpečovacie práva

Ako kontinuálne zabezpečenie splnenia všetkých Vašich povinností voči nám (či už existujúcich alebo podmienených, súčasných alebo budúcich), uvedených v tomto článku, nám udeľujete prednostné fixné záložné právo (zabezpečovacie právo), so zárukou riadneho titulu, k akémukoľvek súčasnému alebo budúcemu Zabezpečeniu, ktoré ste nám poskytli a ktoré pre Vás držíme, alebo ktoré pre nás drží tretia osoba alebo ktoré máme inak pod kontrolou alebo ktoré sa nachádza na Vašom účte vedenom u nás, alebo účte ktorý my, naše Spriaznené osoby alebo naši reprezentanti držia pre Vás. Súhlasíte s tým, že môžeme poskytnúť zabezpečovacie právo k Zabezpečeniu, ktoré ste poskytli, na pokrytie akýchkoľvek Vašich záväzkov voči sprostredkujúcemu maklérovi alebo Obchodnému miestu (a/ alebo súvisiacej zúčtovacej osobe).

10.6. Zabezpečenie nesmie byť zaťažené

Majetok, ktorý sa poskytuje ako Zabezpečenie, nesmie byť zaťažený žiadnym nárokom, záložným právom, postúpením ani žiadnou inou formou zabezpečovacieho práva skutočne alebo domnele zriadeného v prospech tretej osoby. Ak nám Zabezpečenie neposkytnete alebo sa budeme domnievať, že akýkoľvek majetok, ktorý nám bol poskytnutý ako Zabezpečenie, je zaťažený, môžeme podľa nášho výlučného

uváženia od Vás požadovať, aby ste Zabezpečenie nahradili, alebo uzavriete a vyrovnáte akúkoľvek z Vašich Transakcií. Zaväzujete sa, že nezriadite ani nebudete mať žiadne zabezpečovacie právo k Zabezpečeniu, ktoré je zložené u nás, ani sa nezaviazete ho postúpiť alebo previesť, s výnimkou zriadenia záložného práva k Finančným nástrojom v kontexte zúčtovacieho systému, v ktorom môžu byť tieto Finančné nástroje držané, alebo akéhokoľvek iného záložného práva zriadeného nami, na náš príkaz alebo s našim predchádzajúcim písomným súhlasom, alebo ktoré bude inak prikázané alebo zriadené výlučne v náš prospech.

10.7. Právomoc vykonať predaj

Ak nastane Prípado porušenia povinnosti, môžeme uplatniť naše právo predaj, započítať, akcelerovať alebo vykonať Zabezpečenie, ktoré ste zložili, alebo naše s ním spojené práva, a použiť výťažok z predaja alebo iného nakladania so Zabezpečením na úhradu nákladov tohto predaja, akcelerácie, výkonu alebo nakladania so Zabezpečením a na splnenie akýchkoľvek Vašich povinností voči nám.

11. Prípady porušenia povinnosti

11.1. Prípady porušenia povinnosti

Prípado porušenia povinnosti nastáva, ak:

- neuhradíte akúkoľvek čiastku včas alebo nedoručíte akúkoľvek Finančný nástroj alebo iný majetok, alebo ak nespĺnate akúkoľvek Vašu povinnosť voči nám;
- porušíte akékoľvek ustanovenie týchto Podmienok alebo podmienok akejkoľvek inej zmluvy alebo všeobecných podmienok platných medzi nami, najmä Rámcovej zmluvy (akou je napr. Rámcová zmluva ISDA, GMRA alebo GMSLA), akejkoľvek *Raamovereenkomst Financiële Derivaten*, *Raamovereenkomst Niet Beursgenoteerde Derivaten* alebo akejkoľvek podobnej zmluvy, alebo ktorýchkoľvek našich platných všeobecných podmienok, alebo nastane udalosť, na základe ktorej podľa nášho výlučného uváženia bude pravdepodobné, že porušíte ustanovenie týchto Podmienok;
- bude voči Vám podaný návrh alebo podáte návrh na vyhlásenie správy, zrušenie, likvidáciu alebo konkurz na Váš majetok alebo dôjde k inej podobnej udalosti, alebo (ak ste právnická osoba) vstúpíte do likvidácie, budete insolventný alebo zrušený alebo ak akýmkoľvek iným spôsobom prestanete byť právnickou osobou;
- podľa nášho dôvodného názoru ste sa stali alebo sa pravdepodobne stanete neschopnými splácať Vaše dlhy alebo vykonáte generálne postúpenie veriteľom (*general assignment*), dojednáte urovnanie alebo vyrovnanie s alebo v prospech ktoréhokoľvek Vášho veriteľa okrem nás;
- v podstatnom ohlade porušíte ktorúkoľvek Platný právny predpis, alebo príslušný regulačný alebo podobný orgán pozastaví alebo zruší niektoré Vaše oprávnenie;
- nastane podstatná nepriaznivá zmena Vašej finančnej situácie;
- nastane okolnosť, ktorá uplynutím času, podaním oznámenia, vykonaním určenia alebo akoukoľvek ich kombináciou môže podľa nášho výlučného uváženia predstavovať alebo sa vyvinúť v jednu z vyššie uvedených udalostí;

- záruka, ktorú ste poskytli, je alebo sa podľa nášho názoru stane neplatnou nepresnou alebo niektorý zo záväzkov ručiteľa uvedených v záruke nebude splnený;
- včas ste nespĺnili ktorúkoľvek záväzok vyplývajúci z financovania alebo úveru dojednaného s nami alebo s akoukoľvek treťou stranou a ani po uplynutí príslušnej dodatočnej lehoty, v dôsledku čoho jeden alebo viacero veriteľov môže vyhlásiť predčasnú splatnosť podľa zmluvy o financovaní alebo o úvere;
- Váš majetok je podľa nášho názoru zabavovaný alebo sa stal predmetom akéhokoľvek ochranného, predbežného, exekučného alebo vykonávacieho zabavenia/zabezpečenia alebo ktorúkoľvek Váš majetok sa vyvlastňuje, konfiškujú, zaniká alebo je poškodzovaný;
- podľa nášho názoru dochádza k podstatnej zmene vlastnickej štruktúry alebo konečných užívateľov výhod alebo strán, ktoré majú rozhodujúci vplyv alebo v podstate vykonávajú kontrolu nad Vašimi činnosťami alebo Vaším majetkom;
- podľa nášho názoru dochádza k podstatnej zmene Vašich stanov alebo iných zakladateľských alebo podobných dokumentov;
- podľa nášho názoru ste nám poskytli nepravdivé, nepresné alebo neúplné informácie alebo dokumenty alebo ste nám neposkytli informácie alebo dokumenty, ktoré sú podľa nášho názoru nevyhnutné v súvislosti s akoukoľvek Transakciou, Službou alebo Finančným nástrojom;
- zmenili sa právne predpisy akejkoľvek krajiny alebo ich výklad alebo došlo k prijatiu akejkoľvek vyhlášky, zásahu alebo výkonu štátneho alebo verejného orgánu, ktorý môže mať vplyv alebo sa môže týkať týchto Podmienok alebo akejkoľvek zmluvy medzi nami alebo akéhokoľvek Zabezpečenia, ktoré ste poskytli, a my sme sa s Vami nedohodli na spôsobe zmeny alebo úpravy týchto Podmienok, zmluvy alebo Zabezpečenia alebo na inom spôsobe zmiernenia následkov. Súhlasíte s tým, že cieľom takejto zmluvy alebo zmiernenia následkov je predísť nepriaznivému dopadu na našu pozíciu voči Vám a/alebo Vaším finančným prostriedkom alebo majetku.

11.2. Uzatvorenie a vyrovnanie v Prípade porušenia povinnosti

V Prípade porušenia povinnosti sa akákoľvek čiastka, majetok, aktívum, povinnosť alebo záväzok, ktorý voči nám máte alebo ktorý nám dlhujete, stane okamžite splatným, doručiteľným alebo splniteľným a my môžeme bez toho, aby sme Vám doručili predchádzajúce oznámenie:

- Vypočítať v dobrej viere hodnotu akýchkoľvek zostávajúcich existujúcich alebo podmienených nárokov, ktoré máte voči nám, a povinností, ktoré ste nám povinný splniť, za účelom určenia čistej súčasnej sumy, ktorú dlhujeme buď my Vám alebo Vy nám (ďalej len Suma záverečného vyrovnania). Hneď, ako to bude možné, Vám oznámime výšku Sumy záverečného vyrovnania a skutočnosť, či táto suma predstavuje konečný alebo predbežný výpočet. Následne môžeme vyrovnáť sumy, ktoré nám umožnia vyplatiť Vám Sumu záverečného vyrovnania (ak Sumu záverečného vyrovnania dlhujeme my Vám), alebo úplne alebo čiastočne vyrovnáť Vašu povinnosť uhradiť nám Sumu záverečného vyrovnania (ak Sumu záverečného vyrovnania dlhujete Vy

nám). Ak bude výsledkom tohto procesu zostatok, ktorý nám budete povinný uhradiť, tento zostatok sa bude považovať za dlh splatný na požiadanie;

- Považovať akúkoľvek zostávajúcu Transakciu za ukončenú;
- Zaúčtovať akékoľvek Zabezpečenie na Váš účet v súvislosti s Vaším portfóliom alebo ktoroukoľvek Transakciou;
- Predať alebo inak speňažiť akékoľvek nepeňažné aktíva alebo majetok alebo Finančný nástroj (bez akejkoľvek zodpovednosti za tým spôsobenú stratu jeho hodnoty za podmienky, že vynaložíme primerané komerčné úsilie predat ktorýkoľvek z Vašich Finančných nástrojov alebo iných aktív za v tom čase prevládajúcu trhovú cenu na príslušnom trhu s Finančným nástrojom alebo aktívom (ak bude existovať), a Vám po vyrovnaní všetkých Vašich povinností voči nám Vám vyplatíme zostatok výťažku;
- Zrušíme, ukončíme a vyrovnáme, predáme, vydražíme, postúpime alebo zvrátíme akúkoľvek Transakciu alebo otvorenú pozíciu alebo vykonáme akýkoľvek iný úkon, ktorý budeme považovať za nevyhnutný alebo vhodný na zníženie alebo zabránenie našej strate alebo inak dosiahneme získanie akejkoľvek čiastky, ktorú nám dlhujete;
- Ponecháme si alebo započítame akékoľvek sumy alebo Finančné nástroje, ktoré by Vám boli inak splatné na základe ktorejkoľvek Transakcie, za účelom náhrady, zmiernenia, zníženia alebo vyrovnania akýchkoľvek škôd, strát, záväzkov, nákladov alebo výdavkov, ktoré nám vznikli v Prípade porušenia povinnosti.

12. Poplatky

12.1. Naše poplatky

Za Služby a Transakcie Vám vyúčtujeme poplatky v súlade s našimi platnými sadzbami za príslušnú Službu alebo Transakciu alebo s inými sadzbami, na ktorých sa s Vami dohodneme. Okrem toho môžu byť v súvislosti so samotnými Finančnými nástrojmi uplatnené náklady na produkt, ako sú uvedené v príslušnom prospekte, DKI/DKII, resp. v inom dokumente súvisiacom s takýmito Finančnými nástrojmi.

Náklady a poplatky môžu zahŕňať akúkoľvek príslušnú daň z pridanej hodnoty, daň z prevodu, alebo inú obdobnú daň (spojenú s transakciou). Navyše, náklady a poplatky môžu zahŕňať iné dane alebo poplatky, ako napr. registračné poplatky a iné povinnosti, náklady a výdavky, ktoré sú splatné alebo ktoré sme uhradili v súvislosti s vykonávaním, zúčtovaním alebo vyrovnaním Vašich pokynov ohľadom Finančných nástrojov alebo v súvislosti s inými službami a transakciami, či už vo Vašom mene alebo inak.

12.2. Informácie o nákladoch a poplatkoch

Poskytneme Vám príslušné informácie o nákladoch a poplatkoch súvisiacich s akoukoľvek príslušnou Službou a Transakciou v súlade s platnými požiadavkami MiFID II na ex ante zverejňovanie a zverejňovanie ročných nákladov. V prípade, že sme Vám poskytli informácie o celkových nákladoch a poplatkoch, môžete požiadať o podrobný rozpis, ktorý poskytneme, ak to vyžadujú Platné právne predpisy a v rozsahu, v akom to vyžadujú.

Ak sme Vás zaradili do kategórie Profesionálny klient a poskytujeme Vám služby (iné ako investičné poradenstvo alebo správa portfólia) vo vzťahu k Finančným nástrojom, ktoré neobsahujú Derivát, súhlasíte s obmedzeným uplatňovaním podrobných požiadaviek na zverejnenie nákladov delegovaného nariadenia Komisie 2017/565 v maximálnej možnej miere povolenej podľa Platných právnych predpisov.

Ak sme Vás zaradili do kategórie Spôsobilá protistrana a poskytujeme Vám služby týkajúce sa vykonania alebo postupovania pokynov vo vzťahu k Finančným nástrojom, súhlasíte s obmedzeným uplatňovaním podrobných požiadaviek na zverejnenie nákladov delegovaného nariadenia Komisie 2017/565 v maximálnej možnej miere povolenej podľa Platných právnych predpisov. Ak poskytujeme Služby týkajúce sa vykonania alebo postupovania pokynov v súvislosti s Finančnými nástrojmi, ktoré obsahujú Derivát, požiadavky na zverejnenie nákladov delegovaného nariadenia Komisie 2017/565 plne uplatníme iba vtedy, ak ste nám oznámili, že máte v úmysle ponúknuť tieto Finančné nástroje Vášmu klientovi (klientom).

12.3. Platby určené nám

Akúkoľvek sumu, ktorú nám dlhujete, nám uhradíte v čase jej splatnosti vo voľne prevoditeľných, zúčtovaných finančných prostriedkoch okamžite dostupných v ten istý deň v mene a na účty, ktoré určíme, a to bez vykonania akéhokoľvek započítania, protinároku, odpočtu alebo zrážky, pokiaľ ich nebudete povinní vykonať podľa zákona alebo pokiaľ Vám neposkytneme predchádzajúci písomný súhlas na ich vykonanie.

12.4. Odpočet poplatkov z Vašich prostriedkov

Ak Vám to v primeranom predstihu oznámime, môžeme naše poplatky odpočítať z akýchkoľvek Vašich finančných prostriedkov alebo majetku, ktorý držíme vo Vašom mene. Na tento účel sme oprávnení zlúčiť Vaše účty alebo vykonať prevody medzi ktorýmkoľvek Vašimi účtami.

12.5. Úrok

Budeme Vám účtovať úroky z akýchkoľvek súm, ktoré nám dlhujete, v primeranej výške, ktorú určíme. Úroky sa budú počítať na dennom základe. Úroky Vám môžeme tiež účtovať z akejkoľvek sumy (debetnej alebo kreditnej) na Vašom účte, ktorý máte u nás.

12.6. Platby a dodania sú čisté

Pokiaľ Vám písomne neoznámim opak, všetky platby a dodania medzi nami sa vykonávajú na čistom základe, t. j. po odpočítaní poplatkov a nákladov, a nie sme povinní vykonať doručenie alebo úhradu, pokiaľ sme od Vás nedostali zodpovedajúce zúčtované finančné prostriedky alebo dokumenty, ktoré sú pre nás prijateľné.

12.7. Zrážkové dane

Z akejkoľvek platby môžeme na Váš účet alebo vo Vašom mene odpočítať alebo zraziť všetky formy daní, pokiaľ to od nás vyžadujú platné predpisy. Ak ste Vy alebo my pre Vás povinní uskutočniť z akejkoľvek platby akúkoľvek zrážku, zaväzujete

sa zaplatiť nám sumu, ktorej zaplatením dostaneme plnú sumu, ktorú by sme dostali v prípade, ak by predmetná zrážka nebola vyžadovaná. Tieto sumy sme oprávnení odpísať z ktoréhokoľvek Vášho účtu.

13. Vyhlásenia a záruky

13.1. Vyhlásenia, záruky a záväzky

Vyhlasujete, zaručujete sa a zaväzujete sa nám vo vzťahu k Vám samotným vo Vašom postavení zastúpeného a/alebo v postavení agenta akejkoľvek osoby alebo právnickej osoby (zastúpeného) a v mene Vášho zastúpeného (zastúpených), podľa okolností, a s náležitým ohľadom na článok 14, že po celý čas:

- ste oprávnený a máte spôsobilosť uzavrieť tieto Podmienky a akékoľvek Transakcie uzavreté podľa nich;
- ste oboznámený a uvedomujete si riziká a potenciálne straty, ktoré môžu vzniknúť pri obchodovaní s Finančnými nástrojmi;
- ste schopný nezávisle analyzovať riziká a dôsledky všetkých Finančných nástrojov, vo vzťahu ku ktorým Vám poskytujeme akékoľvek Služby, ktorých výsledkom je Transakcia;
- ste schopný znášať potenciálne straty, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku akejkoľvek Transakcie, ktorú uzavriete alebo ktorú vykonáme vo Vašom mene, a akejkoľvek Služby, ktorú Vám poskytneme na základe týchto Podmienok;
- konáte nezávisle od nás a beriete na vedomie, že pri poskytovaní Služieb v súvislosti s akoukoľvek Transakciou alebo Finančným nástrojom nie sme Vaším (finančným) poradcom, pokiaľ výslovne neuvedieme inak;
- tieto Podmienky, každá Transakcia a povinnosť, ktorá na ich základe vznikne, sú pre Vás záväzné a vykonateľné voči Vám v súlade s ich podmienkami a neporušujú žiadne Platné právne predpisy;
- žiadne informácie, vyhlásenia, záruky alebo záväzky, ktoré nám poskytujete, nie sú zavádzajúce a sú pravdivé a presné vo všetkých podstatných ohľadoch;
- nenastal ani netrvá žiaden Prípud porušenia povinnosti;
- oznámite nám všetky zmeny, v dôsledku ktorých sa ktorékoľvek vyhlásenie, záruka alebo záväzok stane zavádzajúcim, nepresným alebo nepravdivým a akúkoľvek informáciu alebo okolnosť, ktorá môže mať dopad na Vašu spôsobilosť a schopnosť obchodovať s nami.
- neposkytnete poradenstvo ohľadom akéhokoľvek Finančného nástroja, ani ďalej nepredáte alebo nebudete distribuovať akúkoľvek Finančný nástroj, ktorý bol vytvorený nami alebo ktorý ste akýmkoľvek spôsobom získali od nás a pre ktorý by sa vyžadovalo poskytnutie DK1 tomuto retailovému investorovi, ktorý však nemáte, retailovému investorovi.

14. Zastúpenie alebo konanie vo vlastnom mene

14.1. Klient koná prostredníctvom agenta

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že ak sme Vás prijali za nášho klienta v súlade s článkom 1.4, avšak Vy (ako zastúpený) chcete konať prostredníctvom inej osoby alebo právnickej

osoby ako Vášho agenta, môžeme nakladať s pokynmi a inštrukciami od tohto agenta a prijímať ich iba vtedy, ak sme tohto agenta písomne prijali (čo môžeme podľa nášho vlastného uváženia odmietnuť).

Vy alebo Váš agent nám poskytne všetky informácie, dokumenty a dôkazy týkajúce sa agenta, ktoré budeme požadovať, vrátane toho, aby ste nám umožnili dodržiavať Platné právne predpisy.

Tým, že koná vo Vašom mene v súvislosti s akoukoľvek Službou alebo Transakciou, Váš agent sa popri Vás stáva plne viazaný Podmienkami a podmienkami akejkoľvek príslušnej dohody a má sa za to, že vykonal všetky potvrdenia, dohody, súhlasy, záväzky a vyhlásenia v nich uvedené (vo svojom vlastnom mene a vo svojom postavení ako Váš agent a mutatis mutandis, pričom akýkoľvek odkaz na „Vy“ alebo „Váš“ (vo všetkých gramatických tvaroch) v týchto Podmienkach sa vykladá ako odkaz na agenta), pokiaľ si kontext nevyžaduje, aby sa konkrétne ustanovenia Podmienok vzťahovali iba na Vás ako na nášho klienta alebo na Vás ako zastúpeného.

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo informácie, ktoré sme povinní poskytnúť alebo ktoré môžeme poskytnúť podľa Platných právnych predpisov, Podmienok a akejkoľvek príslušnej dohody, môžeme poskytnúť Vášmu agentovi (namiesto Vás).

14.2. Klient v postavení agenta inej osoby

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že ak sme Vás prijali ako nášho klienta v súlade s článkom 1.4, ale Vy vystupujete ako agent pre akúkoľvek inú osobu alebo právnickú osobu (zastúpeného), za klienta budeme v súvislosti s akýmkoľvek Transakciami uskutočnenými s Vami/pre Vás považovať iba Vás (a nie zastúpeného) a budeme Vás považovať za plne zodpovedného za všetky zmluvné a mimozmluvné záväzky v súvislosti s akoukoľvek Transakciou, pokiaľ sme sa výslovne písomne nedohodli inak, s výhradou zostávajúcej časti tohto článku 14. Keďže našim klientom ste iba Vy, povinnosť poskytovať všetky ochrany klientov podľa Platných právnych predpisov budeme povinný poskytovať iba Vám, pokiaľ to Platné právne predpisy nevyžadujú inak.

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že na základe skutočnosti, že ste nám oznámili, že vystupujete ako agent a/alebo ste nám poskytli údaje o Vašom zastúpenom, sa zo zastúpeného nestane náš klient.

Tým, že konáte v mene zastúpeného, beriete na vedomie a súhlasíte s tým (vo svojom vlastnom mene a ako agent v mene tohto zastúpeného), že okrem Vás je plne viazaný Podmienkami a podmienkami akejkoľvek príslušnej dohody alebo Transakcie aj tento zastúpený, a má sa za to, že vykonal všetky potvrdenia, dohody, súhlasy, záväzky a vyhlásenia v nich uvedené (mutatis mutandis, pričom akýkoľvek odkaz na „Vy“ alebo „Váš“ (vo všetkých gramatických tvaroch) v týchto Podmienkach sa vykladá ako odkaz na zastúpeného), pokiaľ kontext nevyžaduje, aby sa konkrétne ustanovenia Podmienok vzťahovali iba na Vás ako na nášho klienta alebo ako agenta.

Potvrďujete a súhlasíte s tým (aj v mene akéhokoľvek zastúpeného), že akéhokoľvek oznámenie, zverejnenie alebo informácie, ktoré sme povinní alebo ktoré môžeme poskytnúť podľa Platných právnych predpisov, Podmienok a akejkoľvek príslušnej dohody, poskytneme Vám ako nášmu klientovi (nie zastúpenému).

14.3. Oznámenie a prijatie zastúpeného

Ak Vy (ako náš klient) konáte ako agent zastúpeného, ste pred začatím poskytovania príslušnej Služby alebo Transakcie a po príslušných zmenách povinný poskytnúť nám všetky informácie a dokumenty týkajúce sa zastúpeného, ktoré môžeme požadovať na to, aby sme mohli dodržiavať Platné právne predpisy, a v prípade potreby vykonať posúdenie úverového rizika a rizika protistrany v súvislosti s týmto zastúpeným.

V relevantných prípadoch budeme môcť obchodovať a prijímať pokyny a inštrukcie od Vás ako agenta zastúpeného, iba ak sme zastúpeného prijali písomne. Na základe nášho vlastného uváženia môžeme odmietnuť obchodovať a prijímať pokyny a inštrukcie od Vás ako agenta akéhokoľvek alebo všetkých zastúpených.

14.4. Postavenie a povinnosti zastúpeného

Podľa nášho vlastného uváženia a za dodržania požiadaviek článku 14.3 môžeme prijať zastúpeného, v mene ktorého vystupujete Vy ako agent (a nie Vás ako agenta a nášho klienta) ako (proti)stranu, ktorá má všetky zmluvné a mimozmluvné záväzky, ktoré vznikli na základe alebo v súvislosti s akoukoľvek Transakciou, ako jej bezpodmienečné, platné a záväzné záväzky v súlade s Podmienkami a podmienkami príslušnej Transakcie.

Žiadnym takýmto prijatím nie sú inak dotknuté Vaše povinnosti klienta a agenta podľa týchto Podmienok a podmienok akejkoľvek inej príslušnej dohody alebo akejkoľvek Transakcie.

Ak zastúpeného prijeme, každý pokyn alebo inštrukcia, ktorú ste predložili, a každá Transakcia, ktorú ste zadali ako agent tohto zastúpeného, sa bude považovať za predloženú alebo vykonanú v mene tohto zastúpeného (tak, ako ste to určili), ale inak bez toho, aby tým bol dotknutý článok 14.2.

14.5. Účty zastúpeného

V odôvodnených prípadoch zriadime a budeme viesť vo vzťahu ku každému prijatému zastúpenému a v súlade s Vašimi inštrukciami jeden, prípadne viacero samostatných podúčtov (každý z nich ako „účet zastúpeného“).

Ako agent príslušného zastúpeného (zastúpených) a vo Vašom vlastnom mene sa zaväzujete vo vzťahu ku každému príslušnému zadanému pokynu alebo inštrukcii a vo vzťahu ku každej príslušnej Transakcii určiť účet (účty) zastúpeného, na ktorý sa daný pokyn, inštrukcia alebo Transakcia vzťahuje, a to do konca pracovnej doby v deň, kedy nám tento pokyn alebo inštrukciu zadáte alebo v deň tejto Transakcie (alebo v inom čase, ktorý môžeme určiť).

Pokým neurčíte jeden alebo viac konkrétnych účtov zastúpeného a neposkytnete nám informácie podľa tohto článku 14.5, osobne zodpovedáte za príslušnú Transakciu, ako keby ste boli zastúpeným, a my si vyhradzuje právo zrušiť alebo ukončiť a vyrovnáť danú Transakciu.

14.6. Zneužitie trhu a spôsob konania

Vy a Váš agent, resp. akýkoľvek zastúpený, ktorého zastupujete, ste povinní dodržiavať pravidlá správania sa, ktoré sa odôvodnene očakávajú od osôb vo Vašom postavení, a zaväzujete sa nepodniknúť žiadne kroky ani neopomenúť vykonať príslušné kroky, ktorých dôsledkom by ste Vy (alebo Váš agent alebo zastúpený) alebo my (i) nedodržali pravidlá správania sa, ktoré sa odôvodnene očakávajú od osôb v našom postavení, (ii) porušili akéhokoľvek Platné právne predpisy.

14.7. Dodatočné záväzky v prípade zastupovania

Ako zástupca v mene každého zastúpeného a samostatne vo Vašom vlastnom mene sa zaväzujete, že:

- po celý čas zabezpečíte, aby ste Vy a osoba, ktorú zastupujete, dostali a dodržiavali tieto Podmienky a vykonáte všetko potrebné pre to, aby ste zabezpečili plnú účinnosť akéhokoľvek oprávnenia, splnomocnenia, súhlasu, povolenia, autorizácie a Identifikátora právnickej osoby (LEI) potrebného na uzavretie Transakcie v mene zastúpeného a na to, aby zastúpený bol Transakciou v celom rozsahu viazaný;
- okamžite nám oznámite, keď na Vašej strane alebo na strane zastúpeného nastane Prípád porušenia povinnosti;
- na požiadanie nám poskytnete informácie alebo dokumenty súvisiace s obchodnými alebo finančnými záležitosťami Vás alebo Vášho zastúpeného, ktoré budeme dôvodne žiadať na preukázanie oprávnenia, splnomocnenia, súhlasu, povolenia alebo autorizácie uvedenej vyššie alebo na preukázanie dodržiavania Platných právnych predpisov;
- na požiadanie nám poskytnete kópie zakladateľských dokumentov zastúpeného a akéhokoľvek iného dokumentu týkajúceho sa jeho spôsobilosti a oprávnenia uzavrieť Transakciu a vymenovať Vás za osobu konajúcu v jeho mene, a zabezpečíte, aby tento dokument bol a zostal podľa Vášho najlepšieho vedomia vo všetkých podstatných ohľadoch pravdivý a presný;
- budete mať k dispozícii dostatočné množstvo finančných prostriedkov a/alebo Finančných nástrojov na vykonanie a vyrovnanie akýchkoľvek Transakcií;
- oznámite nám akýkoľvek Vám známy dôvod alebo okolnosť týkajúcu sa zastúpeného, pre ktoré zastúpený nesplní alebo by nemusel splniť svoje povinnosti vyplývajúce z jednej alebo viacerých Transakcií.

15. Vylúčenie našej zodpovednosti

15.1. Vylúčenie našej zodpovednosti

Nezodpovedáme za žiadnu stratu, záväzky alebo náklady, ktoré Vám vznikli v dôsledku poskytnutia Služieb, pokiaľ daná strata, záväzok alebo náklady neboli priamo spôsobené našou hrubou nebanlivosťou alebo úmyselným porušením povinnosti.

15.2. Vylúčenie zodpovednosti za tretie osoby

Nezodpovedáme za žiadnu stratu, záväzky, škodu alebo náklady, ktoré Vám vzniknú v dôsledku nedbanlivosti, úmyselného porušenia povinnosti alebo podvodu akejkoľvek tretej osoby (vrátane akéhokoľvek makléra, agenta, povereného uschovávateľa, Obchodného miesta, depozitnej alebo zúčtovacej organizácie, s výnimkou ktorejkoľvek z našich Spriaznených osôb), ktorá sa priamo alebo nepriamo v akomkoľvek postavení zúčastňuje na Transakcii alebo Službe, najmä na jej vykonávaní, zúčtovaní alebo vyrovnaní, pokiaľ sme túto tretiu osobu nezvolili a nevykonali ohľadom nej due diligence pred tým ako sme ju zvolili; v nijakom prípade však nezodpovedáme za straty, záväzky, škody alebo náklady, ktoré Vám vznikli v dôsledku udalostí, ktoré nie sú pod našou kontrolou.

15.3. Vylúčenie zodpovednosti za nepriamu škodu (consequential loss)

My ani žiadna tretia osoba, ktorá koná v našom mene v súvislosti s akoukoľvek Transakciou alebo Službou, bez ohľadu na to, či je alebo nie je našou Spriaznenou osobou, ani členovia nášho predstavenstva, vedúci pracovníci, zamestnanci, agenti alebo zástupcovia tejto tretej osoby konajúcej v našom mene, nebudú voči Vám zodpovední (s výnimkou prípadu podvodu) za žiadne represívne odškodnenie (punitive damages / exemplary damages), nepriamu (consequential / indirect), osobitnú (special), sprievodnú (incidental) škodu, stratu, záväzky alebo náklady, ktoré Vám vzniknú z konania alebo opomenutia konať podľa týchto Podmienok ktorejkoľvek z vyššie uvedených strán alebo osôb, a to bez ohľadu na spôsob vzniku týchto strát, záväzkov alebo nákladov a bez ohľadu na to, či ich bolo možné predvídať alebo nie. Na účely tohto článku pojem nepriama škoda (consequential loss), záväzky alebo náklady zahŕňajú akúkoľvek škodu (vrátane straty príležitosti), záväzky alebo náklady, ktoré vznikli:

- v dôsledku toho, že Finančné nástroje neboli predané, keď cena klesala, alebo že Finančné nástroje neboli kúpené, keď cena stúpala, alebo
- v dôsledku neuzavretia, nevykonania, nezúčtovania a/ alebo nevyrovnania akejkoľvek Transakcie alebo akejkoľvek náhradnej transakcie, ktorá by mala rovnaký alebo vo všetkých podstatných ohľadoch podobný ekonomický výsledok ako Transakcia, alebo akejkoľvek transakcie zmierňujúcej riziko alebo stratu (napr. zmluvy o zabezpečení (hedge), swape alebo deriváte)
- v dôsledku straty obchodnej príležitosti, ušlého zisku, goodwillu, údajov alebo v dôsledku akéhokoľvek represívneho odškodnenia (punitive / exemplary damages), nepriamej (consequential / indirect), osobitnej (special), sprievodnej (incidental) škody, záväzkov alebo nákladov bez ohľadu na to, či boli spôsobené nedbanlivosťou, porušením zmluvy alebo inak, a bez ohľadu na to, či ich bolo možné predvídať alebo nie.

15.4. Žiadne vylúčenie zodpovednosti, ak ho právo nepripúšťa

Žiadne ustanovenie týchto Podmienok nevyklučuje ani neobmedzuje našu zodpovednosť, ak je takéto vylúčenie alebo obmedzenie zakázané Platnými právnymi predpismi.

16. Odškodnenie

Kedykoľvek nás odškodníte za akúkoľvek stratu, záväzky alebo náklady, ktoré nám vzniknú v dôsledku nášho konania na základe akéhokoľvek pokynu alebo inštrukcie, o ktorej sme sa primerane domnievali, že ste ju schválili alebo bola daná vo Vašom mene, alebo v dôsledku Vášho porušenia ktoréhokoľvek ustanovenia týchto Podmienok alebo ktorejkoľvek inej zmluvy uzavretej medzi nami, ktorá platí pre ktorúkoľvek Službu Transakcie.

17. Klientске informácie, ochrana údajov

17.1. Budete nám poskytovať informácie

Bezodkladne nám poskytnete akékoľvek informácie, ktoré si od Vás vyžiadame v súvislosti s ktoroukoľvek z našich Služieb, ktorýmkoľvek Finančným nástrojom alebo Transakciou, a oznámite nám, ak sa tieto informácie akokoľvek zmenia.

17.2. Naše právo na zverejňovanie informácií

Môžeme zverejniť informácie, ktoré ste nám poskytli, spolu s akýmkoľvek inými informáciami, ktoré budú súvisieť s Vašimi účtami alebo transakciami alebo s Vašimi obchodmi s nami, ktorejkoľvek Spriaznenej osobe, agentovi alebo príslušnému orgánu, alebo ak to bude nevyhnutné na plnenie našich povinností voči Vám alebo na obranu našej vlastnej pozície v rámci akýchkoľvek súdnych konaní alebo inak, alebo na akékoľvek marketingové alebo iné komerčné účely, v každom prípade však iba pokiaľ je to v súlade s Platnými právnymi predpismi.

17.3. Povinnosť zachovať mlčanlivosť

Bez toho, aby tým bol dotknutý článok 17.2, Vy aj my súhlasíme s časovo neobmedzeným zachovávaním mlčanlivosti o všetkých podrobnostiach a informáciách, ktoré sme dostali na základe alebo v súvislosti s Podmienkami, podmienkami akýchkoľvek iných dohôd medzi nami a akýchkoľvek Služieb a Transakcií iných ako sú informácie, ktoré sa stali všeobecne prístupné verejnosti inak ako ich zverejnením Vami alebo nami, s tým, že obaja budeme oprávnení ich poskytnúť:

- našim audítorm, účtovníkom, právnym poradcom a daňovým poradcom a akýmkoľvek iným profesionálnym poradcom, ktorí boli poverení konať v súvislosti s týmito Podmienkami a Službami a Transakciami podľa nich;
- akejkoľvek inej tretej osobe, ak sa táto osoba predtým písomne súhlasila s tým, že zverejnenie tejto tretej osobe je možné;
- akýmkoľvek bankovým alebo iným regulačným orgánom alebo orgánom dohľadu (vládnym alebo iným), ktorých jurisdikcii Vy alebo my podliehame;
- na základe predvolania alebo iného právneho postupu, alebo v súvislosti s akoukoľvek žalobou, súdnym alebo iným konaním týkajúcim sa Podmienok a Služieb a Transakcií podľa nich; a
- podľa Platných právnych predpisov alebo inak podľa akýchkoľvek právnych predpisov, ktoré majú vo vzťahu k Vám alebo nám silu právneho predpisu;
- s predchádzajúcim písomným súhlasom druhej zmluvnej strany.

Obaja súhlasíme s tým, že budeme vždy zachovávať mlčanlivosť o všetkých informáciách, na ktoré sa vzťahujú naše bankové alebo profesionálne povinnosti zachovať mlčanlivosť (podľa okolností).

Ak prestanete byť našim klientom, povinnosti podľa tohto článku 17.3 budú platiť aj naďalej.

17.4. Ochrana údajov

My a ostatné Spriaznené osoby ING Group N.V. spracúvame osobné údaje v súlade s platnými pravidlami o ochrane údajov uvedenými vo Vyhlásení ING o osobných údajoch, ktorého kópiu získate na adrese <https://www.ing.com/Privacy-Statement.htm> alebo od Vašej obvyklej kontaktnej osoby.

17.5. Prevod informácií

Pri dodržaní podmienok tohto článku súhlasíte s tým, že môžeme prevádzať informácie, vrátane osobných údajov, ktoré máme o Vás, do akejkoľvek krajiny, vrátane krajín mimo Európskeho hospodárskeho priestoru, ktoré neposkytujú adekvátnu úroveň ochrany osobných údajov.

17.6. Nevýžiadané kontaktovanie

Výslovne súhlasíte s tým, že Vás môžeme telefonicky alebo iným spôsobom kontaktovať, a to aj prostredníctvom automatizovaných systémov, ohľadom akejkoľvek Služby, Transakcie, investície a/alebo príležitosti, ktorá môže byť pre Vás zaujímavá. Máte právo kedykoľvek odvolať takýto súhlas.

18. Poskytovanie služieb prostriedkami elektronickej komunikácie

18.1. Elektronické obchodovanie a iné služby

Môžeme Vám poskytnúť Služby, vrátane, avšak bez obmedzenia, umožnenia uzavrieť Transakcie prostredníctvom internetovej stránky alebo prostredníctvom určitého iného elektronického systému. Akékoľvek takéto poskytovanie Služieb sa bude vykonávať v súlade s týmto článkom 18 a na základe akejkoľvek ďalšej dohody, ktorú s Vami za týmto účelom uzavrieme, ako aj akejkoľvek príručky alebo inštrukcie ohľadom používania internetovej stránky alebo systému, ktorý Vám bude daný k dispozícii.

18.2. Licencia

Oprávnenie na prístup k akýmkoľvek relevantným internetovým stránkam alebo iným elektronickým systémom na poskytovanie Služieb na Vaše vlastné interné obchodné použitie budete mať iba na nevýhradnom a neprenosnom základe, pokiaľ sa výslovne nedohodne inak.

18.3. Práva duševného vlastníctva

Všetky práva k duševnému vlastníctvu (vrátane, avšak nie výlučne, k ochranným známkam a obchodným menám týkajúcim sa nás alebo internetovej stránky alebo elektronického systému) sú a vždy budú v našom vlastníctve alebo vo vlastníctve našich dodávateľov. Nebudete mať žiadne iné práva alebo podiely na týchto právach duševného

vlastníctva okrem práva na prístup k internetovej stránke a na využívanie Služieb poskytovaných prostredníctvom internetovej stránky alebo elektronického systému.

18.4. Obsah

Akúkoľvek obsah internetovej stránky alebo elektronického systému môžete stiahnuť iba za účelom jeho použitia na stanovený účel. Všetok obsah budete považovať za dôverný v súlade s článkom 17.3. Žiadnu časť obsahu nesmiete v žiadnej forme opätovne zverejniť, distribuovať, reprodukovať alebo sprístupniť akejkoľvek osobe bez nášho predchádzajúceho písomného súhlasu.

Žiaden obsah, ktorý uvedieme na internetovej stránke alebo v elektronickom systéme vo vzťahu k Transakcii alebo Službe, nepredstavuje našu ponuku pre Vás na uzavretie Transakcie alebo poskytnutie Služby za tam uvedených podmienok, pokiaľ nie je výslovne uvedené inak. Uvedený obsah internetovej stránky alebo v iného elektronického systému môžeme kedykoľvek podľa nášho výlučného uváženia zmeniť, najmä po tom, ako ste nám predložili jednoznačný prejav záujmu alebo inú inštrukciu nasvedčujúcu tomu, že máte záujem o Službu alebo uzavretie Transakcie.

Každá cena, ktorá je uvedená na internetovej stránke alebo v inom elektronickom systéme, nemusí byť cenou, za ktorú sa Transakcia skutočne vykoná.

18.5. Chyby, omeškania a prerušenia

Beriete na vedomie, že internetové stránky, elektronické systémy a elektronická komunikácia môže byť predmetom omeškania a/alebo môže byť prerušená a že obsah sa nemusí poskytovať v reálnom čase alebo včas aktualizovať.

18.6. Vylúčenie zodpovednosti

V rozsahu povolenom právnym poriadkom:

- vylučujeme akékoľvek podmienky, záruky a vyhlásenia, výslovné alebo implicitné, zákonné alebo iné, ohľadom stavu, uspokojivej kvality, fungovania, vhodnosti na stanovený účel alebo inak ohľadom internetovej stránky alebo iného elektronického systému, jeho obsahu a Služieb;
- nebudeme zodpovední za žiadnu škodu, záväzok ani náklady (vrátane nepriamej škody (consequential loss)), ktoré Vám vzniknú v dôsledku inštrukcií zadaných alebo akejkoľvek komunikácie vykonanej prostredníctvom akejkoľvek internetovej stránky alebo akéhokoľvek iného elektronického systému;
- budete výlučne zodpovedný za všetky pokyny a presnosť všetkých informácií, ktoré boli poslané prostredníctvom internetovej stránky alebo elektronického systému s použitím Vášho mena alebo akéhokoľvek osobného identifikátora, ktorý Vám bol udelený; a
- nezodpovedáme za žiadnu škodu, ktorá bude spôsobená na akomkoľvek zariadení alebo softvéri kvôli akýmkoľvek vírusom, kyberútokom, vadám alebo zlyháním v súvislosti s prístupom k internetovej stránke, jej používaním, obsahom alebo v súvislosti s Transakciami alebo Službami.

18.7. Žiadne ciele Internetovej stránky

Pokiaľ nie je uvedené inak:

- žiadna internetová stránka, elektronický systém ani súvisiaci obsah nebudú ciele na rezidentov ktorejkoľvek konkrétnej krajiny a nebudú určené na distribúciu alebo použitie akoukoľvek osobou v ktorejkoľvek jurisdikcii alebo krajine, ak by takáto distribúcia alebo použitie bolo v rozpore s miestnymi právnymi predpismi alebo nariadeniami;
- žiadne Služby ani Transakcie (ani dotknutá dokumentácia) nebudú ponúkané ani distribuované osobám s pobytom v ktorejkoľvek krajine alebo jurisdikcii v ktorej by táto ponuka alebo distribúcia bola v rozpore s miestnymi právnymi predpismi a nariadeniami alebo vyžadovala (dodatocne) registračné alebo licenčné požiadavky; a
- nebudeme vykonávať nijaké úkony v žiadnej jurisdikcii, ktorá neumožňuje verejnú ponuku akýchkoľvek Finančných nástrojov opísaných na internetovej stránke alebo v elektronickom systéme.

19. Vyššia moc

Nezodpovedáme za nesplnenie akéhokoľvek záväzku alebo porušenie akejkoľvek povinnosti, ktorú máme voči Vám podľa týchto Podmienok, ak k nesplneniu alebo porušeniu došlo z dôvodu mimo našej kontroly, najmä z dôvodu úkonov príslušných orgánov (dohľadu) a/alebo obchodných miest, vrátane zásahov do trhov alebo produktov ako napr. vylúčenie, pozastavenie alebo dočasné zastavenie obchodovania, zrušenie alebo zlyhanie prenosových, komunikačných alebo počítačových zariadení, poštové alebo iné štrajky alebo podobné odborové opatrenia a pokiaľ si akékoľvek Obchodné miesto, zúčtovacia organizácia a/alebo maklér z akéhokoľvek dôvodu nesplní svoje povinnosti.

Okrem toho nezodpovedáme za žiadnu udalosť predstavujúcu poruchu trhu, ktorá naruša alebo oslabuje našu schopnosť uskutočňovať transakcie alebo získať trhové hodnoty v prípadoch, keď má takáto udalosť dopad na trh ako celok.

20. Oznámenia a komunikácia

20.1. Doručovanie oznámení

Komunikovať s nami môžete poštou, faxom alebo elektronickou poštou. Všetka naša vzájomná komunikácia sa bude odosielať na adresu, faxové číslo alebo e-mailovú adresu a osobe/oddeleniu/na meno účtu, ktoré je uvedené v prílohe č. 1 alebo v akomkoľvek neskoršom písomnom oznámení o zmene týchto údajov.

20.2. Poskytovanie informácií

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že akékoľvek oznámenia, informácie a akékoľvek podstatné zmeny Vám môžeme oznamovať v listinnej podobe, prostredníctvom elektronickej pošty, prostredníctvom linky na Internetovú stránku alebo priamo prostredníctvom našej Internetovej stránky.

Môžeme predpokladať, že máte pravidelný prístup na internet. V opačnom prípade by ste nám to mali oznámiť. V prípade,

že Platné právne predpisy vyžadujú poskytnutie informácií na Trvanlivom médiu, beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že tieto informácie môžeme poskytnúť na inom Trvanlivom médiu ako v tlačenej podobe.

20.3. Prijatie rizika

Beriete na vedomie a prijímate všetky riziká spojené s používaním e-mailu, internetových stránok a iných prostriedkov elektronickej komunikácie. Takéto komunikačné prostriedky nemusia byť zabezpečené a dôverné a môžu byť predmetom prerušení, oneskorení, chýb alebo porúch.

21. Rozhodné právo a jurisdikcia

21.1. Rozhodné právo a jurisdikcia

Rozhodne právo a súdy, ktoré sú príslušné rozhodnúť akýkoľvek spor medzi stranami vzniknutý zo vzťahov riadiacich sa týmito Podmienkami, sú uvedené v prílohe č. 1.

21.2. Právo na konanie v iných jurisdikciách

Podriadenie sa jurisdikcii súdov podľa článku 21.1 neobmedzuje naše právo konať voči Vám na akomkoľvek inom príslušnom súde v inej jurisdikcii alebo, podľa nášho výlučného uváženia, na akomkoľvek vhodnom rozhodcovskom fóre; zaväzujete sa podriaďiť sa jurisdikcii takéhoto súdu a pravidlám takéhoto rozhodcovského fóra.

22. Rôzne

22.1. Zmeny

Tieto Obchodné podmienky môžeme meniť alebo dopĺňať v súlade s článkom 2.1 týchto Obchodných podmienok.

22.2. Prevencia finančných trestných činov

Sme povinní dodržiavať Platné právne predpisy týkajúce sa ekonomických sankcií a predchádzania poskytovania úplatkov, korupcie, podvodov, daňových únikov a legalizácie príjmov z trestnej činnosti vo vzťahu k Transakciám, ktoré boli medzi nami uzavreté, a všetkým Službám, ktoré Vám boli poskytnuté v súvislosti s ktorýmkoľvek Finančným nástrojom. Naše povinnosti podľa týchto Platných právnych predpisov majú prednosť pred akýmkoľvek záväzkom mlčanlivosti alebo povinnosťou konať s odbornou starostlivosťou, ktoré inak voči Vám máme.

22.3. Vzdanie sa práv

Akékoľvek vzdanie sa práv vyplývajúcich z týchto Podmienok musí byť v písomnej podobe, musí obsahovať vzdanie sa konkrétnej podmienky uvedenej v týchto Podmienkach a musí byť podpísané oboma stranami.

22.4. Postúpenie

Tieto Podmienky sú záväzné pre Vás aj nás, ako aj pre Vašich a našich právnych nástupcov a postupníkov. Bez nášho predchádzajúceho písomného súhlasu nesmiete postúpiť, zriadiť záložné právo alebo inak previesť Vaše práva a povinnosti podľa týchto Podmienok, ani vzbudzovať zdanie, že

tieto práva a povinnosti postupujete, zriaďujete na ne záložné právo, inak ich prevádzate, obmedzujete alebo sa ich vzdávate. Akékoľvek postúpenie, zriadenie záložného práva alebo prevod vykonaný v rozpore s týmto článkom je absolútne neplatný.

22.5. Outsourcing a zamestnávanie agentov

Beriete na vedomie a súhlasíte s tým, že na základe nášho vlastného uváženia, ale s náležitým zreteľom na Platné právne predpisy, môžeme poskytovanie akejkoľvek Služby alebo činnosti delegovať na akúkoľvek Spriaznenú osobu alebo tretiu osobu a/alebo zamestnať zástupcov na poskytovanie tejto Služby alebo činnosti.

22.6. Spoločná a nerozdielna zodpovednosť

Ak zahrňate, zastupujete alebo konáte v mene viac ako jednej fyzickej osoby, právnickej osoby alebo partnerstva, Vaša zodpovednosť podľa týchto Podmienok je spoločná a nerozdielna. V prípade smrti, konkurzu, zrušenia alebo zániku ktorejkoľvek z týchto osôb (bez toho, aby tým bolo dotknuté vyššie uvedené alebo naše práva vo vzťahu k takejto osobe alebo jej právnym nástupcom), práva a povinnosti všetkých ostatných osôb podľa týchto Podmienok zostávajú ďalej platné a účinné.

22.7. Započítanie

Bez toho, aby boli dotknuté akékoľvek iné práva, ktoré budeme mať, môžeme kedykoľvek a bez toho, aby sme Vám to oznamovali, započítať akúkoľvek čiastku alebo povinnosť, ktorú nám dlhujete, voči akejkoľvek čiastke alebo povinnosti (existujúcej alebo podmienenej, súčasnej alebo budúcej), ktorú my dlhujeme Vám. Beriete na vedomie, že v rozsahu povolenom Platnými právnymi predpismi nemôžete započítať akúkoľvek povinnosť alebo čiastku, ktorú Vám dlhujeme, voči akejkoľvek povinnosti alebo čiastke, ktorú Vy dlhujete nám.

22.8. Čiastočná neplatnosť

Ak ktorékoľvek ustanovenie týchto Podmienok je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade podľa právnych predpisov ktorejkoľvek jurisdikcie nezákonným, neplatným alebo nevykonateľným, nebude to mať žiaden vplyv na zákonnosť, platnosť alebo vykonateľnosť zostávajúcich ustanovení týchto Podmienok ani na zákonnosť, platnosť alebo vykonateľnosť tohto ustanovenia podľa právnych predpisov ktorejkoľvek inej jurisdikcie. Ak k tomu dôjde, spoločne sa zaväzujeme nahradiť príslušné ustanovenie iným prípustným ustanovením, ktoré sa bude považovať za ustanovenie, ktoré zákonne a ekonomicky vyjadruje zámer a duch starého ustanovenia.

22.9. Ukončenie

Tieto Podmienky môžete vypovedať Vy alebo my písomnou výpoveďou s výpovednou dobou 7 dní doručenou na adresu podľa článku 20.1. Vypovedanie sa nedotýka už začatých Transakcií. Ak tieto Podmienky vypoviete vy, sme podľa nášho vlastného uváženia oprávnení zrušiť akúkoľvek Transakciu alebo dohodu s Vami.

22.10. Naše záznamy

Pokiaľ sa nepreukáže opak, naše záznamy budú slúžiť ako dôkaz o Vašom konaní v súvislosti so Službami a Transakciami.

Na požiadanie, a ak to vyžadujú Platné právne predpisy, Vám môžu byť naše interné záznamy sprístupnené.

22.11. Sťažnosti

Máme interné postupy na spravodlivé a bezodkladné riešenie sťažností, v súlade s požiadavkami Platných právnych predpisov. Ak budete mať dôvod na sťažnosť týkajúcu sa Vášho vzťahu s nami, Vašu sťažnosť by ste mali adresovať kontaktnej osobe pre sťažnosti uvedenej v prílohe č. 1. Našu Stratégiu riešenia sťažností získate na adrese www.ingwb.com/mifid alebo od Vašej obvyklej kontaktnej osoby.

Príloha č. 1

Regulačné informácie

V prílohe č. 1 je uvedené obchodné meno, sídlo, regulátor, kontaktné údaje, jazyk pre komunikáciu, rozhodné právo a jurisdikcia a ďalšie relevantné regulačné informácie za každé Pracovisko ING.

Pracovisko ING:	Slovensko
Obchodné meno:	ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky
Sídlo:	Pribinova 10, 811 09, Bratislava, Slovensko
Orgán dohľadu v Holandsku:	Národná banka Slovenska (NBS), Imricha Karvaša 1, 813 25, Bratislava, Slovensko
Rozhodné právo:	právo Slovenskej republiky
Jurisdikcia:	súdy Slovenskej republiky
Jazyk pre komunikáciu:	slovenský, anglický
Adresa Internetovej stránky:	www.ingwb.sk www.ingwb.sk www.ingwb.com/rules-regulations/rules-and-regulations
Kontakt pre oznámenia:	ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Pribinova 10, 811 09 Bratislava, Slovensko
Kontakt pre sťažnosti:	Financial Markets Client Control Team, e-mail: ing-financial-markets-complaints@ing.com ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Pribinova 10, 811 09 Bratislava, Slovensko
Ostatné kontaktné údaje:	Tel: +421 2593 464 99
Dodatočné alebo odlišné podmienky:	Áno. Miestne špecifické ustanovenia obsahujúce zmeny a doplnenia Podmienok sú v Prílohe 3.

Príloha č. 2

Informácie o Finančných nástrojoch

A. Úvod

1. Informácie o riziku spojenom s produktmi a službami

Cieľom tejto prílohy je informovať a upozorniť Vás na riziká, ktoré sú spojené s Finančnými nástrojmi a Službami poskytovanými ING (ktoré pre odstránenie pochybnosti zahŕňajú všetky Transakcie a Finančné nástroje), aby ste tak v dostatočnej miere porozumeli povahe ponúkaných Služieb, Finančných nástrojov a konkrétnych druhov ponúkaných investícií ako aj rizikám s nimi spojenými a aby ste mohli následne prijať informované investičné rozhodnutie. Dovoľujeme si Vás však upozorniť, že nie je možné informovať Vás o všetkých rizikách a ďalších podstatných aspektoch týkajúcich sa týchto Služieb a Finančných nástrojov. V časti B nižšie sa uvádza prehľad niektorých rizík, ktoré sa viažu na určité druhy generických Finančných nástrojov. V časti C sa potom uvádzajú niektoré všeobecné druhy rizika. Časť D sa zaoberá rizikami súvisiacimi s jednotlivými obchodmi a službami. Odporúčame Vám, aby ste neobchodovali so žiadnymi Finančnými nástrojmi, pokiaľ Vám nie je jasná povaha Finančného nástroja, ktorý uzavierate, a miera, v akej ste vystavený riziku. Ďalej Vám odporúčame, aby ste si ozrejmili, či daný Finančný nástroj alebo Služba je pre Vás vzhľadom na okolnosti a Vašu finančnú situáciu vhodný a ak to považujete za potrebné, aby ste pred vykonaním akýchkoľvek investičných rozhodnutí využili služby relevantného poradenstva. Jednotlivé rizikové faktory sa môžu vyskytnúť zároveň a/alebo ich vplyv sa ich vzájomných pôsobením môže znásobovať, čo môže mať nepredvídateľný dopad na hodnotu ktoréhokoľvek Finančného nástroja alebo investície. So všetkými Finančnými nástrojmi je spojená určitá miera rizika a dokonca aj s nízkou rizikovými investičnými stratégiami je spojený prvok neistoty. Jednotlivé riziká, ktoré pripadajú do úvahy, závisia od mnohých faktorov, napríklad od spôsobu vytvorenia alebo navrhnutia Finančného nástroja. S rôznymi Finančnými nástrojmi sa spájajú rôzne miery rizika, preto pri rozhodovaní o obchodovaní s týmito Finančnými nástrojmi alebo angažovaní sa na ktorýchkoľvek Finančných nástrojoch Vám odporúčame mať na pamäti nižšie uvedené informácie.

B. Finančné nástroje a investície

V nasledujúcom texte sa uvádza prehľad rizík, ktoré sa spájajú s niektorými druhmi Finančných nástrojov.

1. Akcie, majetkové cenné papiere a iné nástroje podobné majetkovým cenným papierom

1.1. Všeobecné informácie

Pri majetkových cenných papieroch hrozí riziko poklesu ceny nástroja, ak hodnota emitenta nebude vo všeobecnosti rásť a

nebude zároveň vyplácať primeranú dividendu. Pre spoločnosť, ktorá je kótovaná na Obchodnom mieste alebo ktorej akcie sa obchodujú Obchodnom mieste, bude v prípade poklesu jej hodnoty náročné získať ďalší kapitál na financovanie jej podnikania, čo následne zhorší jej výsledky v porovnaní s jej konkurentmi a čo sa v konečnom dôsledku prejaví v ďalšom poklese cien jej akcií. Takej spoločnosti napokon hrozí prevzatie alebo bankrot, čo môže spôsobiť stratu Vašej investície do ktorýchkoľvek majetkových cenných papierov emitovaných spoločnosťou. Akcie podliehajú všetkým podstatným druhom rizika, ktoré sa opisujú nižšie. Okrem toho existuje riziko, že v odvetví, v ktorom spoločnosť podniká, sa vyskytnú problémy. Ak akcie spoločnosti nie sú kótované ani obchodované na Obchodnom mieste alebo ak sú síce kótované, ale obchoduje sa s nimi len zriedkavo, môže tiež hroziť riziko likvidity, keď môže byť predaj akcií tejto spoločnosti veľmi problematický alebo možný iba so zľavou, čo môže spôsobiť stratu Vašej investície do týchto akcií.

1.2. „Lacné akcie“ (penny shares)

Ďalšie riziko finančnej straty hrozí pri kúpe akcií menších spoločností alebo spoločnosti, s akciami ktorých sa obchoduje za veľmi nízke ceny v porovnaní s ich menovitou hodnotou, napr. takzvaných lacných akcií (tzv. penny shares). Medzi kúpnu a predajnou cenou týchto akcií môže byť (relatívne) veľký rozdiel. V prípade, že bude nevyhnutný ich okamžitý predaj, môžete stratiť značnú časť ich hodnoty. Cena akcií sa môže zmeniť veľmi rýchlo, tak smerom nahor, ako aj nadol.

2. Opčné listy (Warrants)

Opčný list je časovo ohraničené právo na upísanie akcií, dlhových cenných papierov, tzv. loan stock alebo štátnych cenných papierov, ktoré je vykonateľné voči pôvodnému emitentovi podkladových cenných papierov. Relatívne malý pohyb ceny podkladového cenného papiera má za následok nepomerne väčší pozitívny, či negatívny pohyb ceny opčného listu. Ceny opčných listov preto môžu byť značne premenlivé (majú vysokú volatilitu). Právo na upísanie cenného papiera, ktoré je dané opčným listom, je vždy časovo ohraničené, takže ak investor toto svoje právo nevykoná vo vopred stanovenej lehote, jeho investícia sa znehodnotí. Na opčný list môžu mať vplyv všetky podstatné druhy rizík uvedené nižšie. Neodporúčame Vám nákup opčného listu, ak nie ste schopný a pripravený finančne zvládnuť úplnú stratu všetkých investovaných prostriedkov, vrátane provízií či transakčných poplatkov súvisiacich s investíciou. Opčnými listami sa nazývajú aj iné finančné nástroje, ktoré sú však v podstate opciami (napríklad právo na nadobudnutie cenných papierov vykonateľné voči osobe inej ako pôvodný emitent cenných papierov, ktoré sa nazýva aj tzv. krytý opčný list (covered warrant)). Informácie o týchto finančných nástrojoch nájdete v bode 6.3 nižšie.

3. Nástroje peňažného trhu

Nástroj peňažného trhu je pôžička na isté časové obdobie, zväčša nie dlhšie ako šesť mesiacov, príležitostne však až na jeden rok, pri ktorej veriteľ prijíma z peňažného trhu istú sumu (vklad), ktorú požičiava (alebo poskytuje formou preddavku) dlžníkovi. Na rozdiel od kontokorentného úveru musí dlžník presne špecifikovať, o akú sumu má záujem a na aké obdobie si ju požičiava. Podobne ako v prípade iných dlhových nástrojov (pozri článok 4 nižšie), aj s nástrojmi peňažného trhu sa spájajú riziká opísané v texte nižšie.

4. Dlhové nástroje / dlhopisy / dlhové cenné papiere

So všetkými dlhovými nástrojmi sú spojené významné riziká opísané v texte nižšie, vrátane úverového a úrokového rizika. Rizikom pri dlhových cenných papieroch je, že emitent nemusí byť schopný splácať istinu a úroky zo svojho záväzku a že ich cena môže značne kolísať (mať vysokú volatilitu), čo spôsobujú niektoré faktory, ako citlivosť na výšku úrokových sadzieb, trhové vnímanie bonity daného emitenta a všeobecná likvidita na trhu. V prípade nárastu úrokových sadzieb možno očakávať pokles hodnoty korporátnych dlhových cenných papierov. Prevoditeľné dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou a dlhšou lehotou splatnosti sú vo všeobecnosti citlivejšie na pohyby úrokových mier ako papiere s kratšími splatnosťami.

5. Podiely v investičných fondoch

Investičné fondy a ich podkladové aktíva môžu byť vystavené všetkým závažným rizikám, ktoré sa opisujú nižšie. Existuje mnoho rôznych typov investičných fondov. Investičné fondy spočívajú vo všeobecnosti v dohode, ktorá umožňuje rôznym investorom združovať svoje kapitálové investície a zabezpečuje ich profesionálnu správu, ktorú vykonáva nezávislý správca investícií alebo fondu na základe vopred dohodnutej investičnej politiky. Typickými investíciami investičných fondov sú dlhopisy a kapitálové cenné papiere obchodované na burze, podľa charakteru daného fondu však nimi môžu byť aj deriváty, nehnuteľnosti alebo akékoľvek iné aktíva. S aktívami v majetku investičného fondu sa spájajú niektoré riziká, preto sa odporúča investovanie do investičných fondov, ktoré môžu držať rôzne typy aktív, čím sa diverzifikuje alebo rozkladá investičné riziko a následne znižuje alebo riadi jeho rizikový profil. Pri investíciách do systémov kolektívneho investovania je riziko ďalej znížené vďaka lepšiemu rozloženiu investície jednotlivého investora než by mohol tento investor dosiahnuť, ak by investoval do podkladových aktív priamo. Široká škála investícií do systému kolektívneho investovania znižuje vplyv jednej konkrétnej investície na celkovú výkonnosť celého portfólia investičného fondu, čím sa dosahuje znižovanie investičného rizika. Vzhľadom na to, že hodnota portfólia investičného fondu môže stúpať ako aj klesať a zloženie portfólia môže závisieť od investičných rozhodnutí správcu investície alebo fondu, hodnota investície do podielov systému kolektívneho investovania môže podliehať mnohým a rôznorodým rizikám, vrátane hlavných typov rizík uvedených nižšie.

6. Deriváty vrátane opcií, termínových obchodov (futures), swapov, forwardových obchodov, derivátových nástrojov na prevod úverového rizika, finančných kontraktov na rozdiely

6.1. Všeobecné informácie o derivátoch

- Derivát je finančný nástroj, ktorého hodnota je odvodená (derivovaná) od hodnoty podkladového aktíva; pričom zmluva sa neuzatvára na obchodovanie alebo výmenu samotného aktíva, ale na výmenu finančných prostriedkov, aktív alebo inej hodnoty viažucej sa k podkladovému aktívu k istému dátumu v budúcnosti.
- Derivátov je mnoho druhov, najbežnejšími sú však opcie, termínové obchody (futures) a zámenné zmluvy (swapy). Investor, ktorý investuje do derivátov, často na seba preberá väčšiu mieru rizika v porovnaní s priamou investíciou do podkladového aktíva a teda tieto investície si vyžadujú veľkú dávku obozretnosti, najmä v prípade neprofesionálnych alebo menej skúsených investorov.
- S derivátmi je spojené vyššie riziko, predovšetkým preto, že ich hodnota je závislá od budúcej hodnoty podkladových aktív, pričom určitá zmena hodnoty podkladového aktíva v čase môže mať za následok násobne väčšiu zmenu hodnoty derivátu. V závislosti od účelu derivátu zabezpečovací derivát (hedging derivative) typicky poskytuje investorovi ochranu voči zmene hodnoty podkladového aktíva jedným smerom, keď je investor chránený voči zmene hodnoty podkladového aktíva druhým smerom, napr. vlastníctvom takéhoto aktíva, alebo inak.

Pri opciách alebo futures môže investor uhradiť malý poplatok a vsadiť si na smerovanie zmeny hodnoty podkladového aktíva; takáto investícia môže viesť k veľkému zisku, ak bolo jeho rozhodnutie správne, ale môže viesť aj k úplnej strate uhradeného poplatku, ak jeho rozhodnutie nebolo správne.

Opcie alebo futures predané „nakrátko“ (t. j. investor do derivátu predá podkladové aktívum za vopred určenú cenu, avšak v čase uzavretia derivátu nevlastní podkladové aktívum) môžu viesť k exponenciálne znásobeným stratám. K takýmto stratám dochádza, ak cena podkladového aktíva pri splatnosti derivátovej zmluvy stúpne nad úroveň vopred stanovenej ceny pri splatnosti derivátu. Je tomu tak preto, lebo „krátky“ investor do zmluvy o deriváte musí kúpiť aktívum za (vyššiu) trhovú cenu a následne ho predať svojej derivátovej protistrane za (nižšiu) vopred stanovenú cenu.

Ak je zmluva o deriváte osobitne veľká, alebo ak je derivát (alebo podkladové aktívum) nelikvidný (čo sa napríklad stáva pri mnohých derivátoch obchodovaných mimo burzu), môže nastať situácia, že nebude vôbec možné zrealizovať transakciu alebo zatvoriť pozíciu za výhodnú cenu.

- Okrem toho sa s derivátmi, ktoré sa obchodujú na burze, spája aj všeobecné riziko obchodovania na burze, vrátane rizika zúčtovania a vyrovnania. Deriváty obchodované mimo burzy (OTC deriváty) sú tiež vystavené týmto rizikám, ale spravidla sú tiež predmetom úverového rizika protistrany, hoci tieto riziká sa často (avšak nie vždy) zmierňujú konkrétnymi podmienkami zmluvy o deriváte (jednorazovej

alebo podľa rámcovej zmluvy). Takéto zmierňujúce podmienky by sa mali vždy zväžiť.

- Deriváty možno použiť na účely špekulácie alebo na zabezpečenie (hedging) alebo zmiernenie trhových rizík súvisiacich s konkrétnym aktívom. Zabezpečovací derivát môže byť tiež čiastočne špekulatívny na začiatku zmluvy alebo sa môže stať špekulatívnym počas doby trvania zmluvy.
- Vo všetkých prípadoch by ste pred uzavretím investície do derivátu mali starostlivo posúdiť vhodnosť transakcie a v prípade potreby využiť finančné poradenstvo. Nebudeme vykonávať posúdenie vhodnosti akejkoľvek zmluvy pre Vás podľa týchto Podmienok. Preto Vám odporúčame, aby ste získali informácie o zmluvných podmienkach konkrétnej zmluvy o deriváte a o (potenciálnych alebo podmienených) záväzkoch, ktoré s ňou súvisia (t. j. o podmienkach, za ktorých Vám môže vzniknúť povinnosť poskytnúť alebo prijať plnenie podkladového aktíva termínového obchodu, resp. v prípade opcií deň zániku opcie a obmedzenia lehoty, počas ktorej je možné opciu vykonať).
- Za určitých okolností môže Obchodné miesto alebo zúčtovacie stredisko v súlade s platnými pravidlami upraviť určité detaily nevyrovnaných obchodov (napríklad realizačnú cenu opcie), aby zohľadnilo zmeny, ku ktorým došlo pri podkladovom aktíve.
- Vzťah týkajúci sa stanovenia ceny medzi podkladovým aktívom a derivátom môže byť nepriamy, vzdialene korelovaný, prípadne nemusí existovať vôbec. Napríklad v prípade, že podkladovým aktívom opcie je termínový obchod, ktorého cena je ohraničená, pričom opcia nie je predmetom žiadneho ohraničenia ceny. Ak podkladová referenčná cena neexistuje alebo je iba vzdialene korelovaná, „trhová“ hodnota derivátovej zmluvy sa stanovuje veľmi ťažko.
- Nižšie uvedené upozornenia, ktoré sa týkajú rôznych typov derivátov, sa nemusia týkať špecificky týchto derivátov, ale môžu platiť aj na iné typy derivátov alebo na deriváty všeobecne.
- Všetky deriváty môžu byť, v závislosti od zmluvy, (potenciálne) vystavené podstatným rizikám, najmä trhovému riziku, úverovému riziku a rizikám, ktoré sa viažu na konkrétne odvetvie a ktoré súvisia s daným podkladovým aktívom.

6.2. Termínové obchody (*futures / forwards / forward rate agreements*)

Pri termínových obchodoch preberá účastník na seba záväzok v určitý deň v budúcnosti poskytnúť alebo prijať plnenie podkladového aktíva daného termínového obchodu, prípadne finančne vyrovnať uzatvorenú pozíciu. S týmito transakciami sa spája vysoká miera rizika. Pákový efekt, ktorý možno často dosiahnuť pri týchto transakciách znamená, že malý vklad alebo splátka môže priniesť veľké straty alebo veľký zisk, najmä ak pri splatnosti termínového obchodu ste povinný poskytnúť aktíva za vopred stanovenú cenu a aby ste boli schopný splniť svoje záväzky vyplývajúce z termínového obchodu, musíte tieto aktíva kúpiť za vyššiu trhovú cenu. Tento efekt zapríčiňuje, že relatívne malý pohyb môže viesť k pomerne oveľa väčšiemu pohybu hodnoty Vašej investície, buď vo Váš prospech, ale práve tak dobre aj proti Vám, a potenciálne môžete stratiť

viac, ako bola Vaša počiatočná investícia do zmluvy o deriváte. Termínové obchody obsahujú podmienené záväzky, preto by ste mali poznať ich dôsledky, najmä napríklad v súvislosti so špekulatívnym obchodovaním na dlh („margining“): pri všetkých termínových obchodoch, ktoré sa obchodujú na burze a pri väčšine tých, ktoré sa obchodujú na neregulovanom trhu (OTC), budete mať povinnosť každodenne uhrádzať v hotovosti ekvivalent akýchkoľvek strát z Vašej investície. V opačnom prípade môže byť obchod zrušený. (pozri aj články 1 a 2 časti D nižšie).

6.3. Opcie

Existuje mnoho rôznych druhov opcií, ktoré môžu mať na základe svojich podmienok odlišné vlastnosti, ako napríklad:

- Kúpa opcií: Kúpa opcií nie je taká riziková ako ich predaj, pretože ak cena podkladového aktíva zaznamená pre Vás nepriaznivý pohyb, je možné opciu jednoducho nechať prepadnúť. Vaša strata bude maximálne vo výške prémie zaplatenej na začiatku transakcie a provízií, či iných nákladov a výdavkov, ktoré Vám boli vyúčtované v súvislosti s kúpou opcie. Ak však kupujete call opciu naviazanú na termínový obchod (future) a neskôr túto opciu zrealizujete, ste povinný prevziať (a uhradiť) podkladový termínový obchod. Tým sa následne vystavíte rizikám, ktoré sa opisujú v časti venovanej termínovým obchodom a investičným transakciám s podmienenými záväzkami.
- Predaj opcií: Pri predaji opcií sú súvisiace riziká oveľa väčšie ako pri nákupe opcií. Môže Vám vzniknúť záväzok udržať Vašu pozíciu (ako sa vysvetľuje v článku 6.2 vyššie) a môžete utrpieť stratu, ktorá je oveľa vyššia ako prijatá prémie na začiatku obchodu. Pri predaji opcie na seba preberáte právne vymáhateľný záväzok, že v prípade využitia opcie kúpite (ak ste predali opciu na predaj (tzv. *put option*)) alebo predáte (ak ste predali opciu na kúpu (tzv. *call option*)) podkladové aktívum za vopred stanovenú cenu (opčná cena). Povinnosť splniť tento záväzok Vám môže vzniknúť uplatnením tohto práva Vašou opčnou protistranou (kupujúcim opcie). Vaša strata v takomto prípade závisí od rozdielu medzi prijatou opčnou prémieou a rozdielom medzi trhovou cenou a opčnou cenou pri uplatnení opcie.

Ak už vlastníte podkladové aktívum, na ktorého predaj ste sa zmluvne zaviazali (tzv. „krytá call opcia“), po uplatnení opčného práva kupujúcim opcie je riziko, že by ste nemuseli byť schopný dodať aktívum kupujúcemu opcie, zmiernené. Ak podkladové aktívum nevlastníte (tzv. „nekrytá call opcia“), Vaše riziko môže byť neobmedzene veľké, pretože môže nastať situácia, že aby ste si mohli splniť Vašu povinnosť poskytnúť plnenie kupujúcemu opcie, budete musieť kúpiť dané aktívum za potenciálne podstatne vyššiu cenu ako je opčná cena. Predaj opcií by mali realizovať len skúsení investori, a aj to až po úplnom pochopení potenciálnych rizík, ktorým budete predajom príslušnej opcie vystavený, a po získaní a porozumení podmienkam opčnej zmluvy.

Niektoré opčné trhy fungujú na báze obchodov na dlh (*margining*); kupujúci vtedy neuhrádzajú prémie za svoju zmluvu o opcii v plnej výške v čase nákupu. V tomto prípade sa Vám ale môže stať, že budete vyzvaný, aby ste dlh zaplatili

kupujúcemu opcie. V opačnom prípade (alebo ak neposkytnete aktíva po uplatnení opcie) sa môže stať, že Vaša pozícia bude zatvorená alebo zrušená rovnako, ako v prípade pozície na termínových obchodoch. Platné predpisy od nás môžu vyžadovať aby sme týmto spôsobom konali, a my za týchto okolností nemusíme mať inú alternatívu ako uzatvoriť alebo zrušiť Vašu derivátovú pozíciu alebo jej časť bez ohľadu na trhovú hodnotu týchto pozícií v danom čase.

6.4. Kontrakty na rozdiel

Niektoré deriváty sa označujú ako tzv. kontrakty na rozdiel (*contract for difference*, CFD). Môže ísť o indexované opcie a termínové obchody, ale aj o menové a úrokové zámenné obchody (swapy). Na rozdiel od iných termínových obchodov a opcií (ktoré možno podľa ich konkrétnych podmienok vyrovnáť finančne alebo doručením podkladového aktíva) však tieto kontrakty možno vyrovnáť len finančne. Investovanie do CFD prináša tie isté riziká ako investície do termínového obchodu alebo do opcie, ako sa opisujú v článkoch 6.2 a 6.3 vyššie. Pri transakciách súvisiacich s CFD sa môžu vyskytnúť aj podmienené záväzky.

6.5. Zámenné zmluvy (swapy)

Swap je derivát, pri ktorom si dvaja zmluvní partneri vymieňajú jeden peňažný tok (*cash flow*) za iný. Významným rizikom derivátov obchodovaných OTC (vrátane swapov) je takzvané riziko protistrany. Ak strane A poskytla strana B úver s variabilnou úrokovou sadzbou, avšak A chce záväzok s fixnou úrokovou sadzbou, môže s C uzavrieť transakciu na úrokový swap, na základe ktorej A nadobudne od C právo na plnenie s variabilnou sadzbou za protiplnenie s fixnou úrokovou sadzbou. Vo vzájomnej väzbe to v podstate bude mať za následok vznik povinnosti strany A uhrádzať fixnú sadzbu. Ak sa však C stane insolventným, A stratí svoje právo na variabilnú sadzbu zo swapu a bude musieť ďalej platiť B variabilnú sadzbu z úveru. Ak medzitým úrokové sadzby významne stúpili, môže to mať za následok vznik straty pre A, ak A nie je schopný uzavrieť náhradný úrokový swap za podmienok zhodných s podmienkami swapu s C, ktorý bol ukončený z dôvodu insolventnosti C.

Trh swapov v poslednom období významne narástol: mnoho bánk a investičných bánk realizuje swapové transakcie tak z pozície obchodníkov, ako aj z pozície klientov, pričom čoraz viac typov a čoraz väčšia hodnota swapov sa obchoduje na burze a/alebo zúčtováva. Okrem toho sa všeobecne používa štandardizovaná transakčná dokumentácia ako aj opatrenia na zmiernenie rizika pre nezúčtované OTC swapy. To prispelo k likvidnejšiemu trhu swapov. Nemožno však nijako zaručiť, že pre konkrétnu swapovú operáciu bude v čase, keď si budete želať zavrieť (predať alebo hedgovať) Vašu swapovú pozíciu, existovať likvidný trh, najmä v prípade nepriaznivých podmienok na trhu v danom čase.

7. Kombinované finančné produkty

Akýkoľvek finančný produkt, ktorý obsahuje kombináciu dvoch alebo viacerých finančných nástrojov, napríklad dlhopis, s ktorým je spojený opčný list, je súčasne vystavený rizikám oboch produktov, ktoré obsahuje, a tieto kombinované

finančné nástroje môžu niesť vyššie riziko ako samostatná držba každej zložky kombinovaného produktu.

C. Všeobecné druhy rizík

1. Všeobecné informácie

Cena alebo hodnota investície bude závisieť od fluktuácií na finančných trhoch, ktoré sú mimo kontroly akejkoľvek osoby. Údaje o výkonnosti týkajúce sa minulosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Povaha a rozsah investičných rizík sa odlišujú v závislosti od krajiny a druhu finančných nástrojov a menia sa v čase. Investičné riziká sú ďalej špecifické pre každý finančný produkt, ktorý mohol byť navrhnutý pre konkrétny cieľový trh, a každý finančný produkt môže mať špecifické podmienky, ktoré sú špecifické pre daný produkt a pre investorov na cieľovom trhu. Takýto produkt nemusí byť vhodný alebo môže byť menej vhodný pre investorov, ktorí sú mimo cieľového trhu, určeného tvorcom alebo distribútorom finančného produktu. Okrem iných faktorov môže mať na špecifické a všeobecné riziká finančného produktu dopad aj spôsob, akým bola konkrétna investícia vytvorená alebo ponúknutá, predaná alebo zobchodovaná, miesto, domicil, úverový rating emitenta (ktorý nemusí byť nutne tým istým subjektom ako tvorca alebo distribútor finančného produktu), diverzifikácia alebo koncentrácia portfólia konkrétneho investora (napr. čiastka investovaná do konkrétnej jednej meny, cenného papiera, krajiny, sektora alebo emitenta), zložitost' finančného produktu, použitie páky, (zahnuté) klauzuly o derivátoch alebo podmienené povinnosti a výber rozhodného práva.

Druhy rizík opísaných v nasledujúcom texte môžu mať dosah na každý typ investície.

2. Likvidita

Na likviditu finančného nástroja majú priamy vplyv úroveň ponuky a dopyt po tomto nástroji v konkrétnom čase. S konkrétnym finančným nástrojom sa napríklad môže obchodovať iba počas otváracích hodín konkrétneho Obchodného miesta. Za určitých trhových podmienok môže byť uzatvorenie alebo zabezpečenie (hedging) pozície ťažké alebo úplne nemožné. Môže k tomu dochádzať napríklad pri rýchlych a/alebo veľkých cenových pohyboch, najmä keď cena stúpa alebo klesá takým tempom a do takej miery, že v zmysle pravidiel príslušného Obchodného miesta dôjde k dočasnému prerušeniu alebo obmedzeniu obchodovania. Vydanie pokynu typu „stop-loss“ nemusí mať nevyhnutne za následok zabránenie vzniku alebo zmiernenie strát za nepriaznivých trhových podmienok, pretože tieto môžu spôsobiť, že Váš pokyn bude vykonaný (ak bude môcť byť vôbec vykonaný) za cenu, ktorá bude značne vyššia alebo nižšia ako Vaša stop-loss cena. Navyše, OTC deriváty sú často vytvorené na mieru a/alebo nie sú likvidné, a to aj za absencie nepriaznivých podmienok, a môže byť preto ťažké predať, uzatvoriť alebo zabezpečiť (hedgovať) Vašu pozíciu v týchto nástrojoch za priaznivých podmienok.

3. Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty spôsobenej úverovými dlžníkmi, emitentmi dlhopisov alebo protistranami, ktoré si neplnia svoje povinnosti z finančného nástroja a riziko zhoršenia úverovej bonity týchto subjektov. Úverové riziká sa rozlišujú podľa Pravdepodobnosti porušenia povinnosti (t. j. pravdepodobnosti alebo rizika, že dlžník si nesplní svoje povinnosti vyplývajúce z finančnej zmluvy) alebo Straty pri porušení povinnosti (úroveň potenciálnej straty, keď si dlžník nesplní povinnosti vyplývajúce z finančnej zmluvy).

4. Trhové riziko

4.1. Všeobecne

Cena investície môže stúpať alebo klesať v závislosti od úrovne ponuky a dopytu po finančnom nástroji ako aj od vnímania investormi a od cien akýchkoľvek podkladových alebo súvisiacich investícií, ako aj od odvetvových a ekonomických faktorov. Uvedené faktory môžu byť nepredvídateľné.

4.2. Zahraničné trhy

Akákoľvek zahraničná investícia alebo investícia so zahraničným prvkom môže podliehať rizikám vyskytujúcim sa na zahraničných trhoch, ktoré môžu byť iné alebo navyše k rizikám na domácom trhu v porovnaní s investíciou do lokálnych produktov alebo trhov, napríklad v dôsledku rozdielov medzi právnymi rámcami alebo rámcami dohľadu a odlišnými praktikami na trhu. V niektorých prípadoch sú tieto riziká vyššie. Na zisk alebo stratu z obchodov uskutočnených na zahraničných trhoch alebo do zahraničných produktov môže mať dopad pohyb výmenných kurzov.

4.3. Nové trhy

Zmeny cien smerom hore a dole môžu byť na nových trhoch rýchle a extrémne. Bežné môžu byť aj nezrovnalosti medzi cenami a zriedkavý nie je ani kolaps trhu. Navyše, po zverejnení kladných alebo záporných správ o vývoji v krajine nového trhu, môžu miestne finančné trhy reagovať dramatickými vzostupmi resp. pádmi cien vo veľmi krátkych časových úsekoch. Nové trhy majú v porovnaní s rozvinutými trhmi obmedzenú úroveň transparentnosti, likvidity, efektivity a regulácie. Novým trhom môžu napríklad chýbať predpisy riešiace manipuláciu a obchodovanie na základe dôverných alebo nie všeobecne známych informácií (*insider trading*) alebo aj ďalšie ustanovenia určené na zabezpečenie rovnakej východiskovej pozície a na ochranu a udržiavanie riadneho fungovania trhov ohľadom dostupnosti informácií a ich použitia, resp. zneužitia ich účastníkmi. Na nové trhy môže mať tiež vplyv zvýšená politická a/alebo ekonomická nestabilita. Vo vzťahu k investíciám na nových trhoch môže byť i pomerne ťažké uplatniť určité postupy na riadenie rizika, ako sú forwardové devízové obchody alebo deriváty.

5. Ochrana poskytovaná zúčtovacím strediskom

Vykonanie obchodov na mnohých Obchodných miestach „garantuje“ samotné Obchodné miesto alebo zúčtovacie stredisko. Takáto garancia je však zvyčajne poskytnutá za podmienok priaznivých pre člena Obchodného miesta alebo člena zúčtovacieho strediska a pre klienta môže byť

nevynúiteľná. Následkom toho môže vzniknúť úverové riziko a riziko platobnej neschopnosti na strane spoločnosti, cez ktorú bol Váš obchod uskutočnený, čo môže následne viesť k vzniku úverového rizika na Vašej strane vo vzťahu k tejto spoločnosti. V poslednej dobe sa OTC deriváty, ktoré sú do určitej miery štandardizované, čoraz viac zúčtovávajú cez zúčtovacie organizácie, buď na dobrovoľnom základe alebo povinne v dôsledku právnych a finančných regulačných reforiem. OTC transakcie s mimoburzovými nástrojmi však nie sú chránené podľa pravidiel Obchodných miest, vrátane dohľadu vykonávaného Obchodnými miestami nad riadnym fungovaním svojich trhov.

6. Úpadok

Úpadok alebo konkurz spoločnosti, s ktorou obchodujete, alebo akéhokoľvek makléra zúčastneného na Vašom obchode môže viesť k uzavretiu alebo likvidácii pozícií aj bez Vášho súhlasu. V takom prípade Vám Vaša investícia nemusí byť vrátená. Riziko úpadku tu existuje i vo vzťahu k samotnej investícii, napríklad riziko, že spoločnosť, ktorá vydala dlhopis, alebo protistrana mimoburzových derivátov (kde riziko súvisí so samotným derivátom a zárukou, zábezpekou, ktoré sú v držbe protistrany), sa stane insolventnou alebo sa dostane do konkurzu.

7. Menové riziko

Pri akýchkoľvek devízových obchodoch a obchodoch s derivátmi a cennými papiermi znejúcimi na menu, ktorá nie je menou Vášho účtu, môže mať vývoj výmenného kurzu buď priaznivý alebo nepriaznivý dopad na finančný výsledok takýchto obchodov. Oslabovanie meny určitej krajiny vo vzťahu k referenčnej mene alebo mene, v ktorej je vedený Váš účet, bude mať nepriaznivý dopad na hodnotu Vašich investícií znejúcich na takúto menu. Na hodnoty mien môžu mať dopad viaceré ekonomické, sociálne a politické faktory a môžu kolísať na dennom základe. Niektoré krajiny majú zavedené kontrolné devízové mechanizmy, medzi ktoré môže patriť napr. zrušenie možnosti výmeny miestnej meny danej krajiny alebo dočasný zákaz prevodu hotovosti alebo cenných papierov príjmom alebo na bankové účty mimo danej krajiny. Cudzía mena môže byť tiež predmetom náhlej a podstatnej devalvácie na základe rozhodnutia vlády alebo právnych predpisov. Hedging môže do určitej miery znížiť Vaše riziko z cudzej meny, nemôže ho však úplne eliminovať.

8. Úrokové riziko

Úrokové sadzby môžu kedykoľvek stúpať alebo klesať. Existuje riziko, ak úrokové sadzby Vašej investície, napr. dlhopisov, sú fixné, zatiaľ čo úrokové sadzby stúpajú. V dôsledku nárastu úrokových sadzieb môže hodnota Vášho dlhopisu klesnúť. Ak však úrokové sadzby klesnú, hodnota Vašej investície do dlhopisov s fixnou sadzbou môže stúpnuť. Zmeny úrokových sadzieb môžu mať tiež priamy alebo nepriamy dopad na hodnotu Vašich investícií do finančných nástrojov, ktorých výnos nie je viazaný na úrokové sadzby.

9. Regulačné/právne riziko

Všetky investície do finančných nástrojov sú vystavené regulačnému a/alebo právnemu riziku. Návratnosť investícií je ohrozená rizikom regulačných alebo právnych zásahov a

zmien, ktoré môžu znížiť potenciál ziskovosti investície alebo spôsobiť vznik straty z Vašej investície. Príkladom regulačného zásahu je situácia, keď orgán dohľadu uplatňuje svoju právomoc na zasahovanie do podnikateľskej činnosti úverovej inštitúcie za účelom ochrany voči insolvenčii, pričom k takému zásahu môže dôjsť na úkor investorov do určitých dlhových alebo kapitálových nástrojov vydaných touto úverovou inštitúciou (tzv. bail-in). Dôsledkom právnych zmien môže byť dokonca až skutočnosť, že predtým prijateľné investície sa stanú protiprávnymi, čo môže mať tiež nepriaznivý dopad na hodnotu Vašej investície. Môžu sa taktiež vyskytnúť zmeny v súvisiacich oblastiach, napríklad v oblasti daní alebo regulácie, ktoré môžu mať nepriaznivý dopad na ziskovosť Vašej investície. Takéto riziko je nepredvídateľné a závisí od viacerých politických, hospodárskych a ďalších faktorov. Toto riziko je vyššie na nových trhoch, ale vyskytuje sa aj na rozvinutých trhoch. Charakteristickou črtou nových trhov je vo všeobecnosti menej intenzívny dohľad zo strany vlády a nižšia úroveň regulácie obchodu a priemyslu, Obchodných miest a neregulovaných trhov, čo môže pre investorov do týchto trhov spôsobiť vyššie riziká. V niektorých krajinách neexistujú predpisy upravujúce investovanie do cenných papierov a v prípade, že predsa len existujú, môžu byť jednoduché a nesofistikované a môžu podliehať nedôslednému alebo svojvoľnému uplatňovaniu alebo interpretácii zo strany účastníkov trhu a miestnych orgánov. Tieto pravidlá a predpisy sa navyše môžu meniť so spätným účinkom. Nezávislosť súdnicstva a jeho imunita voči hospodárskym, politickým alebo nacionalistickým vplyvom sú v mnohých krajinách vo veľkej miere nepreverené. Sudcovia, poroty a sudy v určitých krajinách môžu mať obmedzené znalosti a skúsenosti s obchodným a finančným právom. Obchodné spoločnosti môžu byť vystavené riziku, že zákonodarcovia budú prehodnocovať fungujúce právne predpisy výlučne v reakcii na hospodárske alebo politické tlaky alebo všeobecnú nespokojnosť. Neexistuje žiadna záruka, že zahraničný investor sa v prípade porušenia miestnych právnych predpisov alebo nariadení alebo sporu o vlastníctvo miestneho majetku domôže na miestnych súdoch uspokojivej nápravy. Investor sa môže stretnúť s ťažkosťami aj pri domáhaní sa nápravy alebo pri získavaní a vykonávaní súdnych rozhodnutí zahraničných súdov.

10. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziká, ako sú poruchy alebo zlyhania základných systémov a kontrolných mechanizmov, vrátane systémov IT, môžu mať dopad na všetky finančné produkty, ale najmä na majiteľov akcií, alebo iných investícií, ktoré sa rovnajú časti právneho alebo elektronického vlastníctva spoločnosti. Na komerčnú výkonnosť spoločnosti môžu mať negatívny dopad aj podnikateľské riziká, najmä riziko nekompetentného alebo zlého riadenia obchodnej spoločnosti. Na tieto riziká môžu mať veľký vplyv aj personálne a organizačné zmeny a vo všeobecnosti platí, že prevádzkové riziká nemusia byť zrejmé z informácií, ktoré má k dispozícii verejnosť.

D. Riziká súvisiace s transakciami a službami

1. Investičné transakcie s podmienenými záväzkami

Investičné transakcie s podmienenými záväzkami obsahujú jednu alebo viacero podmienok, podľa ktorých je záväzok emitenta voči Vám podmienený jednou alebo viacerými udalosťami opísanými v zmluve. Výsledkom môže byť konverzia a/alebo podriadenie Vašich práv voči emitentovi alebo zmluvné zníženie nominálnej hodnoty Vašej investície.

2. Zábezpeka (Margin)

Vaša povinnosť poskytnúť zábezpeku (tzv. margin) môže vyplývať z podmienok konkrétnej transakcie, ktorú ste uzavreli, alebo môže vzniknúť v súvislosti s rizikami, ktoré sú obsiahnuté vo Vašom investičnom portfóliu. Ak obchodujete s futures, kontraktmi na rozdiel (*contracts for differences*) alebo upisujete alebo predávate opcie alebo iný finančný nástroj, môžete prísť o celú zábezpeku, ktorú ste nám zložili vo forme cenných papierov alebo hotovosti. Ak trh pracuje v neprospech jednej z Vašich investícií alebo Vášho portfólia vo všeobecnosti, môžete byť vyzvaný, aby ste v záujme udržania Vašej pozície poskytli v krátkej lehote dodatočnú zábezpeku. Ak tak v požadovanej lehote neurobíte, hrozí Vám uzavretie Vašej pozície so stratou a povinnosť znášať celý výsledný deficit alebo stratu. Okrem toho aj keď žiadna z Vašich pozícií vo Vašom portfóliu nevyplýva z transakcie so zábezpekou (*marginated transaction*), podľa Platných právnych predpisov môžeme mať povinnosť vyzvať Vás, aby ste nám uhradili zábezpeku alebo poskytli dodatočnú zábezpeku vzhľadom na rizikovosť Vášho portfólia, ktorá sa môže v dôsledku meniacich sa podmienok na trhu v čase značne meniť. V opačnom prípade (alebo ak neposkytnete aktíva po uplatnení opcie) sa môže stať, že Vaša pozícia bude zatvorená alebo zrušená rovnako, ako v prípade pozície na termínových obchodoch. Platné predpisy od nás môžu vyžadovať aby sme týmto spôsobom konali, a my za týchto okolností nemusíme mať inú alternatívu ako uzatvoriť alebo zrušiť Vašu derivátovú pozíciu alebo jej časť bez ohľadu na trhovú hodnotu týchto pozícií v danom čase.

V niektorých jurisdikciách smieme s Vami alebo vo Vašom mene vykonávať iba transakcie so zábezpekou, a to aj pri obchodovaní na burze, aj pri OTC a/alebo mimoburzovom obchodovaní.

3. Zabezpečenie

Ak nám poskytujete zabezpečenie na zabezpečenie Vašich záväzkov, prijmeme dostatočné opatrenia na ochranu Vašich práv vo vzťahu k Vášmu zabezpečeniu. Spôsob, akým s ním budeme zaobchádzať, môže závisieť od typu transakcie a miesta, na ktorom sa obchoduje. V spôsoboch, akými sa zaobchádza s Vašou zábezpekou, môžu byť podstatné rozdiely podľa toho, či obchodujete na uznanom alebo vyhradenom Obchodnom mieste (pozri článok 4 nižšie) podľa pravidiel takéhoto Obchodného miesta (a súvisiacej zúčtovacej organizácie), na neregulovanej obchodnej platforme alebo mimo akejkoľvek obchodnej platformy (t. j. na neregulovanom trhu alebo mimo burzy). Zložené zabezpečenie môže nemusí byť identifikovateľné ako Váš majetok, ak sa zmieša s

majetkom, ktorý nevlastníte; v dôsledku toho môžete stratiť vlastnícke právo k Vášmu majetku. Okrem toho ak sú Vaše obchody ziskové, nemusíte dostať späť rovnaký majetok, ako ste zložili, a môžete byť povinný akceptovať úhradu v náhradnom alebo zástupnom majetku alebo v hotovosti. Aj keď Vám poskytneme informácie týkajúce sa ochrany Vášho majetku, mali by ste sa ubezpečiť o spôsobe, akým sa bude nakladať s Vaším zabezpečením.

4. Transakcie mimo obchodných miest (OTC)

Určité burzy sú označené za uznané alebo regulované Obchodné miesta, ktoré sú predmetom dohľadu a ktoré samé vykonávajú dohľad nad obchodovaním vykonávaným prostredníctvom svojich obchodných platforiem, a ich členovia musia dodržiavať pravidlá správania sa stanovené v pravidlách členov, ktoré sú špecifické pre každé Obchodné miesto a obsahujú požiadavky týkajúce sa obozretnosti ako aj požiadavky na správanie sa (potenciálnych) členov. Transakcie vykonávané na iných miestach, t. j. mimo uznaných alebo regulovaných Obchodných miest, môžu byť vystavené podstatne väčším rizikám.

5. Transakcie s obmedzeným ručením

Pred uzatvorením transakcie s obmedzeným ručením by ste si mali zaobstaráť formálne písomné vyhlásenie potvrdzujúce, že rozsah Vášho ručenia za stratu bude pri každej transakcii obmedzený na výšku dohodnutú pred uzatvorením transakcie. Sumy, ktoré môžete stratiť pri transakciách s obmedzeným ručením, budú nižšie ako pri iných transakciách na dlh, pri ktorých nie je žiaden vopred určený limit zodpovednosti za stratu. I napriek skutočnosti, že rozsah straty je obmedzený, môžete stratu utrieť v relatívne krátkom čase. Rozsah straty môže byť síce obmedzený, no riziko straty v plnej dohodnutej výške je významné.

6. Prerušenie obchodovania a investovanie na tzv. „grey market“

V časoch rýchlych a/alebo veľkých cenových pohybov, najmä keď cena významne stúpa alebo klesá, Obchodné miesta môžu byť v zmysle pravidiel príslušnej burzy povinné dočasne prerušiť alebo obmedziť obchodovanie s takýmito finančnými nástrojmi. Za určitých trhových podmienok môže byť uzatvorenie alebo zabezpečenie (hedging) pozície ťažké alebo úplne nemožné. Obchodovanie s cennými papiermi kótovanými na burze môže byť pozastavené, resp. ich kotácia môže byť medzicasom zrušená, alebo môže byť predmetom oznámenia Obchodného miesta o pozastavení alebo zákaze obchodovania. V prípade cenných papierov na tzv. „grey market“, pre cenné papiere, pre ktoré bola podaná žiadosť o kotáciu alebo prijatie na obchodovanie na Obchodnom mieste, ale ešte nedošlo k ich kotácii alebo prijatiu, a cenný papier ešte nie je kótovaný alebo prijatý na obchodovanie na inom Obchodnom mieste, môže existovať deficit zverejnených informácií, na ktorých je možné založiť rozhodnutie o kúpe alebo predaji, pretože pravidlá o transparentnosti a zneužívaní trhu platné pre cenné papiere kótované na burze nemusia platiť na cenné papiere na tzv. „grey market“.

7. Zložená hotovosť a majetok

Vami zverené finančné prostriedky alebo majetok môžu podliehať obmedzenej alebo zníženej úrovni ochrany, ak sú umiestnené u tretej strany alebo ak podliehajú právnym predpisom inej jurisdikcie ako jurisdikcie členského štátu EÚ alebo ak sú predmetom zabezpečovacieho práva. Takáto obmedzená alebo znížená úroveň ochrany zverených peňažných prostriedkov alebo iného majetku na účel vykonania transakcií doma alebo v zahraničí môže mať za následok stratu Vašich prostriedkov alebo aktív, najmä v prípade platobnej neschopnosti alebo vyhlásenia konkurzu na spoločnosť. Rozsah, v akom sa Vám podarí získať späť svoje peňažné prostriedky alebo iný majetok, sa riadi osobitými právnymi predpismi alebo miestnymi pravidlami. V niektorých jurisdikciách sa majetok, ktorý je možné identifikovať ako Váš vlastný, prepočíta a rozdelí pomerným spôsobom rovnako ako peňažné prostriedky pri schodku.

8. Stabilizácia

Niektoré transakcie sa môžu týkať cenných papierov, pri ktorých ich cena je alebo bola ovplyvnená opatreniami podniknutými na jej stabilizáciu. Stabilizácia umožňuje umelé zachovanie trhovej ceny cenného papiera počas doby, kedy sa emisia cenných papierov predáva verejnosti po prvý krát. Stabilizácia nemusí ovplyvniť len cenu novej emisie, ale aj cenu ďalších cenných papierov, ktoré sa jej týkajú. Predpisy umožňujú stabilizáciu za účelom vylepšenia alebo pomoci v rámci procesu určovania ceny finančných nástrojov bezprostredne po ich prvej kotácii. Bez stabilizácie môže cena novo vydaných cenných papierov niekedy na určitú dobu klesnúť pred tým, ako členovia alebo tvorcovia trhu začnú obsluhovať trh s týmto cenným papierom a dostatočný počet ochotných kupujúcich alebo predávajúcich začne obchodovať s daným novo vydaným cenným papierom. Stabilizáciu vykonáva „stabilizačný správca“ (spravidla firma zodpovedná za predstavenie novej emisie na trhu). Pokiaľ stabilizačný správca dodržiava súbor prísnych pravidiel, je oprávnený spätne odkupovať cenné papiere, ktoré už boli po svojom predstavení predané investorom alebo rozdelené inštitúciám, ktoré sa zanedlho rozhodli ich predať. Výsledkom toho môže byť udržiavanie ceny počas doby stabilizácie na vyššej úrovni, než na ktorej by bola bez stabilizácie. Skutočnosť, že novo vydaný cenný papier je stabilizovaný, by sa nemal považovať za indikátor hladiny záujmu o tieto cenné papiere zo strany investorov, ani za indikátor ceny, za ktorú sú predmetné cenné papiere ochotní nakupovať.

9. Investície ihneď nerealizovateľné

Nie všetky investície, či už kótované a obchodované na burze alebo obchodované mimo burzy, musia byť ihneď realizovateľné. Ide spravidla o nelikvidné alebo menej likvidné investície, trh s ktorými je alebo môže byť obmedzený. Pri takýchto investíciách môže byť ťažké stanoviť ich trhovú hodnotu a/alebo uzavrieť Vašu pozíciu v nich v určitom časovom momente.

10. Požičiavanie cenných papierov

Požičanie cenného papiera tretej strane môže viesť k strate vlastníckeho práva k nim. Po uplynutí dohodnutej doby musí dlžník previesť vlastnícke právo k cenným papierom alebo cenné papiere toho istého druhu a od toho istého emitenta späť na veriteľa. Záväzok dlžníka vrátiť zodpovedajúce cenné papiere veriteľovi je zabezpečený zábezpekou, ktorú je dlžník povinný poskytnúť veriteľovi počas trvania transakcie. Požičiavanie cenných papierov môže mať vplyv na Vašu daňovú pozíciu a môže obmedziť Vaše zákonné práva v prípade insolventnosti veriteľa, ktorý požičal Vaše cenné papiere tretej strane.

11. Stratégie

S konkrétnymi investičnými stratégiami sa spájajú aj konkrétne investičné riziká. Napríklad niektoré stratégie, ako „spread“ pozícia alebo tzv. steláž („straddle“), môžu so sebou niesť práve toľko rizika, ako jednoduchá „dlhá“ či „krátka“ pozícia.

Príloha č. 3

Špecifické podmienky pre Slovenskú republiku

Táto príloha č. 3 tvorí súčasť ING WB Obchodných podmienok - MiFID. Ustanovenia Podmienok a nasledujúce dodatočné ustanovenia sa aplikujú na Služby, Transakcie, Menové spotové konverzie (ako sú definované nižšie), a Termínové vklady (ako sú definované nižšie) poskytované ING Bank N.V. pobočkou zahraničnej banky.

Akýkoľvek odkaz na Banku uvedený v tejto prílohe č. 3 sa vykladá ako odkaz na ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, pokiaľ z kontextu nevyplýva opak.

ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 30844754, je pobočkou spoločnosti ING Bank N.V., so sídlom Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Holandsko. ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 130/B.

V prípade rozporu medzi Zmluvou o termínových vkladoch a menových spotových konverziách uzavretou medzi Vami a Bankou a týmito Podmienkami ustanovenia Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách majú prednosť pred týmito Podmienkami. V prípade rozporu medzi touto prílohou č. 3 a inou časťou Podmienok prednosť majú ustanovenia tejto prílohy č. 3. Ak sa na Menovú spotovú konverziu alebo Termínový vklad vzťahujú dodatočné podmienky, pokiaľ nie je uvedené inak, v prípade rozporu s týmito Podmienkami sú rozhodujúce tieto dodatočné podmienky.

1. Termínové vklady a Menové spotové konverzie

1.1. Banka môže s Klientom uzavierať termínové vklady a/ alebo menové spotové konverzie, ak nie je dohodnuté inak, na základe Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách.

1.2. Na účely článku 1 až 4 tejto prílohy č. 3:

- (i) Účet - znamená bežný účet vedený Bankou pre Klienta;
- (ii) Klient - znamená akúkoľvek fyzickú alebo právnickú osobu;
- (iii) Účet klienta vedený v inej banke - znamená bežný účet Klienta určený Klientom a vedený v akejkoľvek inej banke;
- (iv) Vklad alebo Termínový vklad - znamená zverenie peňažných prostriedkov Klientom Banke na určitú dobu a ich úročenie dohodnutou úrokovou sadzbou;
- (v) Doba viazanosti vkladu - znamená dobu odo Dňa začiatku viazanosti vkladu (vrátane) do Dňa splatnosti vkladu (okrem), počas ktorej má Banka Vklad k dispozícii a za ktorú patria Klientovi úroky;
- (vi) Deň zriadenia vkladu - znamená deň, kedy sa Banka a Klient dohodnú o Podmienkach vkladu;

- (vii) Podmienky vkladu-znamenajú Istinu a Menu vkladu, Deň začiatku viazanosti vkladu, Deň splatnosti vkladu, úrokovú sadzbu p.a.;
- (viii) Deň predčasného ukončenia vkladu - znamená deň ukončenia Vkladu pred Dňom splatnosti vkladu na základe dohody medzi Klientom a Bankou;
- (ix) Menová spotová konverzia - znamená nákup alebo predaj určitého množstva jednej meny za druhú menu v dohodnutom výmennom kurze na základe Menovej spotovej zmluvy (FX Spot);
- (x) Podmienky menovej spotovej konverzie - znamená menu a objem plnenia Klienta, menu a objem plnenia Banky, výmenný kurz jednej meny voči druhej mene, Deň vysporiadania menovej spotovej konverzie a ďalšie podmienky, ktoré môže Banka podľa svojho výhradného uváženia požadovať;
- (xi) Identifikačný údaj - znamená obchodné meno Klienta;
- (xii) Deň splatnosti vkladu - znamená deň dohodnutý ako deň splatnosti pre jednotlivý Vklad;
- (xiii) Heslo - znamená údaj tvorený alfanumerickými znakmi, ktorý Banka prideli Klientovi;
- (xiv) Kotácia - znamená záväzný návrh úrokovej sadzby p.a. pre jednotlivý Vklad na Doba viazanosti vkladu stanovený Bankou, za ktorú je Banka po prijatí návrhu Klientom povinná úročiť Vklad; a záväzný výmenný kurz pre jednotlivý Menovú spotovú konverziu stanovený Bankou, za ktorú je Banka po prijatí návrhu Klientom povinná uskutočniť výmenu jednej meny za druhú menu;
- (xv) Účet vysporiadania - znamená Účet alebo Účet klienta v inej banke, na ktorom je Menová spotová konverzia vysporiadaná;
- (xvi) Deň vysporiadania menovej spotovej konverzie - znamená druhý (2.) Pracovný deň nasledujúci po uzavretí Menovej spotovej konverzie (D+2), alebo nasledujúci Pracovný deň po uzavretí Menovej spotovej konverzie (D+1) alebo Deň uzatvorenia menovej spotovej konverzie (D+0);
- (xvii) Deň začiatku viazanosti vkladu - znamená deň dohodnutý ako deň začiatku viazanosti Vkladu pre jednotlivý Vklad.
- (xviii) Termínový vklad a Menová spotová konverzia sa ďalej označujú v článkoch 1, 2, 3 a 4 tejto prílohy č. 3 aj ako obchod.

1.3. Účet alebo Účet klienta v inej banke je určený Klientom. Ak sa Banka a Klient nedohodnú inak, Klient je povinný určiť, za účelom zriadenia a vysporiadania Vkladu, Účet alebo Účet klienta vedený v inej banke, najneskôr v Deň zriadenia Vkladu a určiť Účet vysporiadania najneskôr v Deň uzavretia Menovej spotovej konverzie.

1.4. Ak sa Banka a Klient nedohodnú inak, ktorýkoľvek obchod podľa článkov 1, 2, 3 a 4 tejto prílohy č. 3 sa môže uzavrieť iba prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického bankového systému.

1.5. Pri uzavieraní obchodu Klient požiadá Banku o Kotáciu, ktorá sa vzťahuje na Menu vkladu, Istinu vkladu a Dobu viazanosti vkladu, alebo ktorá sa vzťahuje na predaj alebo nákup určitého množstva jednej meny za druhú. Klient bezodkladne buď prijme alebo odmietne Kotáciu. V prípade prijatia Kotácie sa Banka a Klient následne dohodnú na ostatných Podmienkach vkladu alebo Podmienkach menovej spotovej konverzie.

1.6. Dohoda Klienta a Banky prostredníctvom telefónu o Podmienkach vkladu alebo o Podmienkach menovej spotovej konverzie je dohodou o uzavretí obchodu a je záväzná pre Banku i Klienta.

1.7. Banka zašle Klientovi nasledujúci Pracovný deň po dni uzavretia obchodu potvrdenie o zriadení Vkladu alebo o uzavretí Menovej spotovej konverzie formou výstupu z IT systému Banky a bez podpísania Bankou (na účely článkov 1, 2, 3 a 4 tejto prílohy č. 3 ďalej len „Potvrdenie“). Potvrdenie bude vystavené v slovenskom alebo anglickom jazyku. Potvrdenie bude obsahovať dohodnuté Podmienky vkladu alebo Podmienky menovej spotovej konverzie. Potvrdenie slúži výlučne a) na evidenčné účely a ako evidenčný doklad a b) na účely kontroly správnosti účtovania.

1.8. Aby sa predišlo pochybnostiam, Banka a Klient vychádzajú zo zásady, že podpísanie Potvrdenia nie je podmienkou platnosti a účinnosti obchodu. Pokiaľ z akéhokoľvek dôvodu nedôjde k podpísaniu alebo akceptácii Potvrdenia, dohoda o obchode uzavretá prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického bankového systému zostáva plne platná a účinná.

1.9. Klient a) Potvrdenie po jeho prijatí bez zbytočného odkladu podpíše oprávnenou osobou a zašle Banke, alebo b) v prípade, že údaje v Potvrdení sú v rozpore s dohodou o uzatvorení obchodu, Potvrdenie opraví a opravené Potvrdenie bez zbytočného odkladu podpíše oprávnenou osobou a zašle Banke. Banka nie je povinná overovať oprávnenie osoby, ktorá podpísala Potvrdenie, konať za Klienta, a pravosť a súlad podpisu uvedeného v Potvrdení s podpisom na akomkoľvek podpisovom vzore alebo plnomocenstve predloženom Banke. Banka a Klient začnú bezodkladne po prijatí opraveného Potvrdenia rokovania o výhradách Klienta s cieľom odstrániť nezrovnalosti, pričom môžu byť použité nahrávky telefonických rozhovorov týkajúce sa obchodu. V prípade, že Klient nezašle Potvrdenie späť Banke najneskôr do 14.00 hod. v nasledujúci Pracovný deň po jeho prijatí platí, že neexistuje rozpor medzi údajmi uvedenými v Potvrdení a dohodou o uzatvorení obchodu.

1.10. Podpisový vzor na podpisovanie Potvrdení sa nevydáva.

1.11. Klient podpisom zmluvy súhlasí s tým, že Banka bude všetky telefonické rozhovory v súvislosti so zriaďovaním Termínových vkladov a uzavieraním Menových spotových konverzií zaznamenávať. Záznamy telefonických rozhovorov sa použijú výlučne ako dôkaz v prípade vzniku sporu v súvislosti s obchodmi a/alebo na účely podľa Platných predpisov. Uvedený záznam telefonického rozhovoru sa považuje za prípustný a v miere maximálne možnej podľa Platných predpisov za jednoznačný dôkazový materiál čo sa týka podstaty zaznamenaných rozhovorov alebo uzavretých obchodov.

1.12. Klient podpísaním Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách alebo akejkoľvek inej zmluvy s Bankou o Menových spotových konverziách alebo Termínových vkladoch potvrdzuje, že je (právnym a konečným) vlastníkom

všetkých peňažných prostriedkov použitých na Termínové vklady a Menové spotové konverzie s hodnotou najmenej 15.000,- EUR alebo v protihodnote tejto sumy v inej mene a že obchod vykonáva na vlastný účet. Ak tieto peňažné prostriedky nebudú vlastníctvom Klienta alebo ak takýto obchod nebude vykonaný na účet Klienta, Klient sa zaväzuje predložiť Banke, najneskôr spolu so žiadosťou o Kotáciu alebo, ak sa taká žiadosť o Kotáciu nepoužije, najneskôr pred uzavretím obchodu, písomné vyhlásenie s uvedením osoby vlastníka peňažných prostriedkov a osoby, na ktorej účet má byť obchod vykonaný v rozsahu meno, priezvisko, rodné číslo alebo dátum narodenia a adresa trvalého pobytu (v prípade fyzickej osoby) alebo obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo (ak je pridelené) (v prípade právnickej osoby). Spolu s týmto vyhlásením sa Klient zaväzuje predložiť Banke aj písomný súhlas tejto osoby na použitie jej peňažných prostriedkov na obchod a na vykonanie obchodu na jej účet. Toto vyhlásenie sa poskytuje a považuje za platné na celú dobu trvania vzťahu s Bankou a použije sa pri vykonávaní každého obchodu v hodnote najmenej 15.000,- EUR, alebo v protihodnote tejto sumy v inej mene.

2. Identifikácia Klienta pri uzavieraní obchodu prostredníctvom telefónu

2.1. Banka bude identifikovať Klienta postupom podľa tohto článku 2, ak nie je v príslušnej zmluve dohodnuté inak. V prípade, ak Banka nevykoná identifikáciu Klienta postupom podľa odseku 2.2, alebo ak Klient nepoužije Identifikačný údaj a Heslo podľa odseku 2.7, nebude to mať vplyv na platnosť uzavretého obchodu v mene a na účet Klienta.

2.2. Na identifikáciu Klienta Bankou slúži Identifikačný údaj, a na overenie identifikácie Klienta Bankou a na preukázanie oprávnenosti uzavierať obchody v mene a na účet Klienta slúži Heslo.

2.3. Banka po uzavretí Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách zašle Klientovi poštou Heslo na adresu uvedenú v Zmluve o termínových vkladoch a menových spotových konverziách.

2.4. Klient je povinný po získaní alebo prevzatí Hesla prijať všetky primerané opatrenia na zabránenie jeho straty, odcudzenia, zneužitia alebo použitia neoprávnenou osobou, zachovávať mlčanlivosť o Hesle a zabezpečiť jeho utajenie po celú dobu trvania Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách i po jej ukončení bez ohľadu na dôvod jej ukončenia. Klient je oprávnený kedykoľvek písomne požiadať Banku o pridelenie nového Hesla.

2.5. V prípade straty, odcudzenia, zneužitia alebo použitia Hesla neoprávnenou osobou je Klient povinný bez zbytočného odkladu túto skutočnosť telefonicky oznámiť Banke. Kontaktné miesta Banky pre účely oznámenia Klienta o strate, odcudzení, zneužití alebo použití Hesla neoprávnenou osobou, sú:

Tel. č.: +421 2 5934 6235

E-mailová adresa: customer.services@ing.sk alebo iné kontaktné miesta, ktoré Banka oznámi Klientovi na Internetovej stránke Banky.

2.6. V prípade straty, odcudzenia, zneužitia alebo použitia Hesla neoprávnenou osobou pre porušenie povinností Klienta podľa Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách alebo týchto Podmienok, Klient zodpovedá za škodu,

ktorá vznikla v dôsledku toho Banke alebo Klientovi, v celom rozsahu.

2.7. Klient môže uzavrieť obchod prostredníctvom telefónu iba s použitím Identifikačného údaj a Hesla.

2.8. Ak nie je v príslušnej zmluve dohodnuté inak, ustanovenia tohto článku 2 sa vzťahujú na identifikáciu Klienta pri uzatváraní všetkých obchodov finančného trhu medzi Bankou a Klientom prostredníctvom telefónu. Ak nie je v príslušnej zmluve dohodnuté inak, identifikačný údaj a Heslo pridelené Klientovi podľa Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách platia a ustanovenia tohto článku 2 platia na všetky obchody finančného trhu uzavreté medzi Bankou a Klientom prostredníctvom telefónu po uzavretí Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách a používajú sa a platia počas doby trvania príslušnej zmluvy aj v prípade, ak došlo k ukončeniu Zmluvy o termínových vkladoch a menových spotových konverziách.

3. Termínové vklady

3.1. Banka zriadi pre Klienta Termínový vklad na základe telefonической dohody medzi Klientom a Bankou o Podmienkach vkladu. Minimálna Doba viazanosti vkladu je jeden (1) deň.

3.2. Banka úročí Termínový vklad dohodnutou úrokovou sadzbou a počíta úroky odo Dňa začiatku viazanosti vkladu. Za Deň splatnosti vkladu, alebo Deň predčasného ukončenia vkladu úroky Klientovi nepatria.

3.3. V prípade, že dohodnutý účet je Účtom, v Deň začiatku viazanosti vkladu Banka odpíše Istinu vkladu z Účtu. V prípade, že dohodnutý účet je Účtom klienta vedeným v inej banke, Klient poukáže Istinu vkladu banke tak, aby v Deň začiatku viazanosti vkladu bola Istina vkladu pripísaná na účet Banky.

3.4. V prípade, že Klient nemá v Deň začiatku viazanosti vkladu na Účte Istinu vkladu alebo ak nepoukáže Istinu vkladu Banke tak, aby bola pripísaná v Deň začiatku viazanosti vkladu na účet Banky, Termínový vklad sa automaticky ruší.

3.5. Klient môže požiadať Banku o predčasné ukončenie Vkladu a nakladať s Termínovým vkladom alebo jeho časťou pred Dňom splatnosti len na základe dohody s Bankou. V prípade súhlasu Banky s predčasným ukončením Vkladu Banka v Deň predčasného ukončenia vkladu pripíše Istinu vkladu a úrokový výnos po odpočítaní nákladov podľa odseku 3.6 na Účet klienta alebo poukáže na Účet klienta vedený v inej banke.

3.6. Ak dôjde k predčasnému ukončeniu Vkladu alebo k zrušeniu Termínového vkladu, je Klient povinný uhradiť Banke všetky preukázateľné náklady, ktoré Banke vznikli v dôsledku predčasného ukončenia Vkladu alebo v dôsledku zrušenia Termínového vkladu.

3.7. V Deň splatnosti vkladu Banka pripíše alebo poukáže príslušnú Istinu vkladu spolu s úrokom na Účet alebo na Účet klienta vedený v inej banke.

3.8. Banka je povinná vyplatiť úroky iba po uplynutí Doby viazanosti vkladu. Banka si vyhradzuje právo zdaniť úroky daňou vyberanou zrážkou v súlade s Platnými predpismi Slovenskej republiky, pokiaľ medzinárodné zmluvy alebo dohovory nestanovujú inak. Klient, ktorý nie je daňovým rezidentom Slovenskej republiky, je pre účely daní považovaný za konečného príjemcu úrokového príjmu plynúceho zo zriadeného Termínového vkladu, pokiaľ Banke písomne neoznámí inak.

Ak Klient Banke oznámí, že nie je konečným príjemcom vyplácaného úrokového príjmu podľa predchádzajúcej vety, je Banka oprávnená požadovať od neho identifikačné údaje konečného príjemcu, ktoré majú vplyv na správne určenie sadzby dane vyberanej zrážkou. Pre účely tohto odseku 3.8 je konečným príjemcom úrokového príjmu osoba, ktorej plynie príjem v jej vlastný prospech a má právo využívať tento príjem neobmedzene bez zmluvnej alebo inej právnej povinnosti previesť ho na inú osobu; alebo stála prevádzkareň tejto osoby, ak činnosť spojená s týmto príjmom je vykonávaná touto stálou prevádzkarňou. Za konečného príjemcu sa však nepovažuje osoba, ktorá koná ako sprostredkovateľ za inú osobu.

4. Menové spotové konverzie

4.1. Banka a Klient splnia svoje záväzky vyplývajúce z Menovej spotovej konverzie v súlade s dohodnutými Podmienkami menovej spotovej konverzie v dohodnutý Deň vysporiadania. Banka bude pri uskutočňovaní Menových spotových konverzií postupovať v súlade so štandardnými podmienkami ING pre vykonávanie menových spotových obchodov (v platnom znení). Informácie o štandardných podmienkach ING pre vykonávanie menových spotových obchodov sú dostupné na Internetovej stránke. Uskutočňovanie Menových spotových konverzií medzi Bankou a Klientom sa bude považovať v ktoromkoľvek čase za súhlas Klienta so štandardnými podmienkami ING pre vykonávanie menových spotových obchodov (v platnom znení).

4.2. Všetky peňažné záväzky na základe príslušnej Menovej spotovej konverzie sa budú považovať za splnené pripísaním príslušných platieb v prospech príslušných Účtov vysporiadania a Účtov banky.

4.3. Ak je Účet vysporiadania zriadený v Banke, Banka je oprávnená v Deň vysporiadania alebo kedykoľvek po ňom odpísať z tohto účtu čiastku, ktorú je Klient povinný uhradiť Banke na základe alebo v súvislosti s príslušnou Menovou spotovou konverziou. Klient sa zaväzuje zabezpečiť na tomto Účte ku Dňu vysporiadania dostatočné množstvo peňažných prostriedkov.

4.4. V prípade, keď Klient nesplní svoje záväzky vyplývajúce z Menovej spotovej konverzie v Deň vysporiadania, Menová spotová konverzia sa automaticky ruší a Klient je na žiadosť Banky povinný uhradiť Banke všetky preukázateľné náklady, ktoré Banke vznikli uzatvorením opačnej transakcie na finančnom trhu. V prípade, že došlo k zrušeniu Menovej spotovej konverzie a Banka si svoj záväzok z nej už splnila, je Klient povinný vrátiť Banke poskytnuté plnenie bez zbytočného odkladu po zrušení Menovej spotovej konverzie.

4.5. Ustanovenia článkov 1, 2, 3 a 4 tejto prílohy č. 3 neobmedzujú právo Banky účtovať Klientovi poplatky za bankové služby v zmysle platného Sadzobníka poplatkov za transakčné služby a zrážať dane alebo poplatky, pokiaľ sú uvedené zrážky povinné zo zákona.

5. Zmeny Podmienok

5.1. Banka môže zmeniť tieto Podmienky, pričom každú zmenu Vám oznámí minimálne 30 dní vopred. Platí, že ste prijali zmenu, ak ste písomne neukončili príslušný zmluvný vzťah s Bankou s účinnosťou pred navrhovaným dňom účinnosti zmeny.