

Všeobecné obchodné podmienky

spoločnosti **ZENIT kapital o.c.p., a.s.**, Panenská 23, 811 03 Bratislava, IČO: 35 931 949, zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3577/B

OBSAH:

- A. Všeobecná časť**
- B. Podmienky poskytovania hlavných investičných služieb**
- C. Informácie o podstatných aspektoch využívania investičných služieb**
- D. Reklamačný poriadok**
- E. Záverečné ustanovenia**

A. Všeobecná časť

Všeobecné obchodné podmienky upravujú podmienky poskytovania investičných služieb spoločnosťou ZENIT kapital o.c.p., a.s. v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Pre potreby Všeobecných obchodných podmienok sa pod nižšie uvedenými skratkami rozumejú nasledujúce pojmy:

<u>ZENIT</u>	ZENIT kapital o.c.p., a. s.
<u>BCPB</u>	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
<u>CDCP</u>	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.
<u>OTC</u>	Neverejný trh s cennými papiermi (over the counter)
<u>VTCP</u>	Verejný trh s cennými papiermi
<u>Obchod s investičnými nástrojmi</u>	Nákup alebo predaj cenných papierov na BCPB alebo mimo týchto trhov
<u>Obstaranie obchodu s investičnými nástrojmi</u>	Obchod s investičnými nástrojmi realizovaný ZENIT v prospech klienta, vrátane vykonania nevyhnutných úkonov súvisiacich s obstaraním cenných papierov, a to predovšetkým vo vzťahu k CDCP
<u>Burzový obchod</u>	Obchod s investičnými nástrojmi iba na BCPB, resp. inej burze cenných papierov
<u>T - n , T + n ,n =></u>	Počet dní predchádzajúcich, resp. nasledujúcich po dni obchodu
<u>ZoCP</u>	Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov
<u>OCP</u>	Obchodník s cennými papiermi
<u>Klientsky účet</u>	Bankový účet obchodníka s cennými papiermi, na ktorom sú vedené finančné prostriedky klienta, za účelom evidencie všetkých pohybov a transakcií vyplývajúcich zo zmluvy
<u>AOS</u>	Automatizovaný obchodný systém BCPB
<u>AÚV</u>	Alikvotný úrokový výnos
<u>EURIBID3m</u>	Aktuálna trojmesačná úroková sadzba v dobe uzatvorenia obchodu na medzibankovom trhu
<u>CP</u>	Cenné papiere
<u>DVP</u>	Typ vysporiadania obchodu s CP: prevod CP proti prevodu finančných prostriedkov (delivery vs. payment)
<u>GFI</u>	Garančný fond investícií
<u>NBS</u>	Národná banka Slovenska
<u>ECB</u>	Európska centrálna banka
<u>US FED</u>	Centrálna banka USA
<u>ISIN</u>	medzinárodné identifikačné číslo emisie cenného papiera
<u>Internetové stránky</u>	www.zenitkapital.sk
<u>ZENIT</u>	

B. Podmienky poskytovania hlavných investičných služieb

Hlavné investičné služby:

- prijímanie pokynu klienta na nadobudnutie, predaj alebo iné nakladanie s investičnými nástrojmi a následné postúpenie pokynu na účel jeho vykonania;
- prijímanie pokynu klienta na nadobudnutie, predaj alebo iné nakladanie s investičnými nástrojmi a jeho vykonanie na iný účet ako účet poskytovateľa služby;
- riadenie individuálnych portfólií tvorených jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi.

1.1. Práva a povinnosti klienta

1. Klient je právnická alebo fyzická osoba konajúca na vlastný alebo cudzí účet (účet tretej osoby). Ak klient koná na účet tretej osoby, je povinný najneskôr pred podaním prvého pokynu na cudzí účet odovzdať ZENIT všetky dokumenty, z ktorých oprávnenosť konať na účet tretej osoby vyplýva, vrátane plnej moci s úradne overenými podpismi splnomocňujúcimi klienta k takémuto konaniu, a to v origináli alebo notársky overenej kópii. Klient súčasne s podpisom zmluvy udelí plnú moc ZENIT k jeho zastupovaniu v rozsahu nevyhnutnom pre plnenie záväzkov ZENIT, ktoré vyplývajú zo zmluvy.
2. Klient zodpovedá za správne, riadne, včasné a úplné poskytnutie potrebných informácií.
3. Klient v investičnom dotazníku ZENIT oznamuje informácie, týkajúce sa jeho skúseností v oblasti investícií do investičných nástrojov a o zámeroch, ktoré chce dosiahnuť prostredníctvom požadovanej služby na základe zmluvy, a to v súlade s právnymi predpismi a vnútornými predpismi ZENIT, ak sú tieto spracované.
4. Klient je povinný poskytnúť ZENIT všetky relevantné informácie nevyhnutné pre jeho zaradenie do kategórie klienta profesionálneho, neprofesionálneho alebo oprávnenej protistrany. V prípade zmien v skutočnostiach podmieňujúcich jeho kategorizáciu, je klient povinný bezodkladne tieto zmeny oznámiť ZENIT.
5. Klient je povinný bezodkladne informovať ZENIT o všetkých zmenách, najmä o zmenách v osobných a iných identifikačných údajoch klienta, v identifikačných údajoch svojho účtu v CDCP, účtu zahraničných cenných papierov či o ich zrušení. V prípade, že tak klient neučiní, nezodpovedá ZENIT za škodu klienta, ktorá mu v dôsledku toho vznikne. Škoda zahŕňa aj zbytočne vynaložené náklady a ušlý zisk ZENIT. ZENIT nezodpovedá za neuskutočnenie obchodu, ani za spôsob uskutočnenia obchodu v prípade, že klient poskytne ZENIT akékoľvek nesprávne, neúplné alebo nepravdivé údaje.
6. V prípade sankcií zo strany subjektov VTCP uložených ZENIT v príčinnej súvislosti s konaním či opomenutím klienta, je tento povinný uhradiť ZENIT všetky takto vzniknuté náklady.
7. Klient - právnická osoba - je povinný predkladať ZENIT originál alebo overenú kópiu výpisu z obchodného registra alebo obdobného dokumentu v prípade zahraničného subjektu každé 3 mesiace alebo na vyžiadanie ZENIT.
8. Fyzická osoba konajúca a podpisujúca zmluvnú alebo inú dokumentáciu v mene klienta - právnickej osoby, vyhlasuje, že je v zmysle príslušných právnych predpisov alebo platnej plnej moci oprávnená konať a podpisovať takúto dokumentáciu s ZENIT.
9. Klient berie na vedomie, že ZENIT nenesie zodpovednosť za škodu spôsobenú nečinnosťou, zlyhaním alebo chybou organizátorov trhu s investičnými nástrojmi, CDCP, poprípade iných vysporiadavacích stredísk alebo iných osôb alebo prenosom dát. Klient je zodpovedný za škody vzniknuté ZENIT z neprevedenia investičných nástrojov, finančných prostriedkov alebo nedoručením príslušných dokumentov potrebných v rámci uskutočnenia pokynu alebo vysporiadania obchodu riadne a včas.
10. Klient berie na vedomie, že ZENIT nenesie zodpovednosť za straty, ktoré klientovi vzniknú pohybom trhovej hodnoty investičných nástrojov, ani za škodu, ktorá vznikne porušením alebo v dôsledku porušenia zmluvy a jej príloh zo strany klienta.
11. Klient je povinný konkretizovať svoju investičnú stratégiu dodatkom k zmluve. ZENIT nenesie zodpovednosť za straty, ktoré klientovi vzniknú pohybom trhovej hodnoty investičných nástrojov riadených portfóliom manažérom podľa investičnej stratégie.

12. ZENIT upozorňuje klientov na skutočnosť, že v súlade s právnymi predpismi upravujúcimi podnikanie na kapitálovom trhu, sú z komunikácie na telefónnych linkách ZENIT ako obchodníka s cennými papiermi realizované záznamy a tieto sú uchovávané po dobu vyžadovanú príslušnými právnymi predpismi.

1.2. Práva a povinnosti ZENIT

1. ZENIT je povinný postupovať pri poskytovaní investičných služieb na základe príslušnej zmluvy a v súlade s ustanoveniami príslušných právnych predpisov. ZENIT vykonáva pokyny klienta osobne alebo prostredníctvom iného OCP.
2. ZENIT je povinný oznámiť klientovi jeho zaradenie do kategórie profesionálny klient, neprofesionálny klient alebo oprávnená protistrana. ZENIT je povinný poskytnúť klientovi informácie na trvanlivom médiu o každom práve klienta žiadať iné zaradenie do kategórie a o každom obmedzení úrovne ochrany klienta, ktoré s touto kategóriou súvisí. ZENIT je oprávnený na základe vlastného rozhodnutia alebo na žiadosť príslušného klienta:
 - a) zaobchádzať s klientom, ktorý je oprávnenou protistranou, ako s profesionálnym klientom alebo neprofesionálnym klientom,
 - b) zaobchádzať s klientom, ktorý je považovaný za profesionálneho klienta podľa § 8a ods. 2 písm. a) až d) ZoCP ako s neprofesionálnym klientom.
3. ZENIT si svoju informačnú povinnosť uloženú ZoCP voči neprofesionálnemu klientovi alebo potenciálnemu neprofesionálnemu klientovi plní prostredníctvom internetovej stránky alebo po dohode s klientom poskytne tieto informácie klientovi na trvanlivom médiu v dostatočnom časovom predstihu pred tým, ako bude neprofesionálny klient alebo potenciálny neprofesionálny klient viazaný akoukoľvek zmluvou o poskytnutí investičných služieb alebo vedľajších služieb alebo pred poskytnutím týchto služieb, podľa toho, ktorá situácia nastane skôr.
4. ZENIT poskytne klientovi primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú najmä informácie o nákladoch spojených s obchodom a o službách vykonaných na účet klienta. ZENIT je povinný poskytnúť klientovi na jeho žiadosť informácie o stave jeho pokynu.
5. ZENIT v súlade so ZoCP poskytuje klientom informácie na inom trvanlivom médiu ako je listinná forma, ak poskytovanie informácií na trvanlivom médiu je vhodné vzhľadom na súvislosti, za ktorých sa uskutočňuje alebo má uskutočniť obchodný vzťah medzi ZENIT a klientom a klient si takúto formu poskytnutia informácií zvolil.
6. ZENIT je povinný vykonávať platné pokyny klienta riadne, včas a za najlepších podmienok a zároveň za podmienok stanovených príslušnou zmluvou a týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami a s náležitou odbornou starostlivosťou.
7. Od pokynu klienta sa môže ZENIT odchýliť, len pokiaľ je to v záujme klienta. ZENIT je povinný dodržať jemu známe záujmy klienta.
8. ZENIT je povinný podávať klientovi správy o plnení jeho pokynov do jedného dňa od realizácie pokynu klienta. V prípade, že ZENIT nezrealizoval pokyn, zaväzuje sa bezodkladne informovať klienta o nezrealizovaní pokynu, pričom udá dôvod nevykonania pokynu. Ďalej ZENIT v správe o realizácii pokynu uvedie predmet informácie - kedy a kde bol pokyn zrealizovaný a pri akej cene a počte kusov cenného papiera bol zrealizovaný. Ďalej sa ZENIT zaväzuje podávať klientovi správy o plnení jeho pokynov spôsobom uvedeným v týchto Všeobecných obchodných podmienkach, poprípade spôsobom s klientom individuálne dohodnutým.
9. ZENIT prináleží od klienta dohodnutá odmena a poplatky.
10. ZENIT je oprávnený zriadiť a viesť pre klienta všetky potrebné účty.
11. ZENIT nenesie zodpovednosť za škodu spôsobenú nečinnosťou, zlyhaním alebo chybou organizátorov trhu s investičnými nástrojmi, CDCP, poprípade iných vysporiadavacích stredísk alebo iných osôb alebo prenosom dát.
12. ZENIT nenesie zodpovednosť za straty, ktoré klientovi vzniknú pohybom trhovej hodnoty investičných nástrojov, ani za škodu, ktorá vznikne porušením alebo v dôsledku porušenia zmluvy a jej príloh zo strany klienta.

13. ZENIT je povinný v prípade žiadosti zo strany inej úverovej či finančnej inštitúcie poskytnúť osobné údaje klienta takejto inštitúcii, a to ako osoba povinná, v súlade s ustanoveniami zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu. Klient dáva týmto svoj súhlas s poskytnutím osobných údajov za účelom splnenia tejto povinnosti zo strany ZENIT.
14. V prípade, že ZENIT zistí pri svojej činnosti neobvyklý obchod, je povinný splniť povinnosti vyplývajúce mu z príslušných právnych predpisov, predovšetkým zachovávať opatrenia proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu.
15. ZENIT je povinný informovať klienta o vývoji pri spravovaní jeho majetku a jeho výsledkoch (report). Informácie je ZENIT povinný podávať minimálne raz ročne, a to do dvadsiatich piatich dní od konca kalendárneho roka, za ktorý sú informácie poskytované, poprípade v intervaloch s klientom individuálne dohodnutých.

1.3. Odmena a poplatky

1. Výška odmeny sa riadi dojednaniami príslušnej zmluvy uzatvorenej medzi ZENIT a klientom.
2. Poplatky za služby a úkony je klient povinný platiť vo výške podľa Cenníka služieb. Cenník služieb v platnom znení je vždy k dispozícii na internetových stránkach ZENIT a taktiež v sídle ZENIT.
3. Výnosnosť portfólia je spravidla kalkulovaná až po odčítaní príslušných poplatkov trhu a OCP. Odmena za riadenie portfólia je splatná štvrťročne, najneskôr 25. deň v mesiaci nasledujúcom po ukončení kalendárneho štvrťroka. Konečné zúčtovanie za príslušný kalendárny rok sa vykoná raz ročne, vždy k 15. januáru kalendárneho roku nasledujúceho po príslušnom zúčtovanom kalendárnom roku.
4. Poplatky za služby a úkony realizované v súvislosti s riadením investičných nástrojov klienta, napr. poplatky obchodníkovi s cennými papiermi, poplatky organizátorovi verejného trhu, poplatky CDCP, sú splatné okamihom ich vykonania. Poplatky sú spravidla platené odpočítaním príslušnej čiastky z klientskeho účtu. Poplatky za služby sú uvedené v Cenníku služieb ZENIT.
5. ZENIT je oprávnený k inkasu odmeny, príp. zálohy na odmenu zo spravovaného majetku klienta, pokiaľ nie je táto odmena, príp. záloha na odmenu, uhradená do 25-teho dňa mesiaca nasledujúceho po mesiaci, ku ktorému sa vzťahuje príslušná faktúra, príp. zálohový list. V prípade, že dátum splatnosti faktúry, resp. zálohového listu, je odlišný od vyššie špecifikovaného dátumu, je ZENIT oprávnený k inkasu tejto odmeny, príp. zálohy na odmenu, z klientskeho účtu klienta, a to v plnej výške po uplynutí tretieho dňa po splatnosti predmetnej faktúry, resp. zálohového listu.
6. Progresívny poplatok z dosiahnutého zisku sa stanoví ako percentuálna časť z rastu trhovej hodnoty portfólia nad úrokovú mieru, ktorá je konkrétne stanovená v Cenníku služieb .
7. Výpočet zisku v % p.a. za účelom výpočtu odplaty z progresívneho poplatku

ZP - Zisk portfólia za kalendárny mesiac v p.a.

SPP - Stav portfólia na ziaciatku aktuálneho mesiaca (resp. posledny den prechádzajúceho mesiaca)

SPA - Stav portfólia ku koncu aktuálneho mesiaca

Báza výpočtu : 365 dní

PD- počet dní v kalendárnom mesiaci

$$ZP = (((SPA-SPP)/SPP)/ PD)*365*100$$

1.4. Podmienky obchodovania

1. Podmienky obchodovania sa riadia príslušnými právnymi predpismi, príslušnou zmluvou, týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami a Cenníkom služieb, poprípade vnútornými pravidlami ZENIT. Podmienky obchodovania na VTCP sa navyiac riadia vnútornými pravidlami aplikovanými na týchto trhoch.
2. Pri pokyne na obstaranie predaja cenného papiera je klient povinný v prípade listinného cenného papiera odovzdať tento cenný papier ZENIT. V prípade pokynu na obstaranie predaja zaknihovaného cenného papiera,

ktorý nie je vedený na klientskom majetkovom účte ZENIT, je ZENIT takýmto pokynom viazaný iba vtedy, ak je u takéhoto cenného papiera vykonaná registrácia pozastavenia výkonu práva nakladať s týmto cenným papierom v CDCP podľa požiadaviek ZENIT, k čomu je klient povinný poskytnúť všetku potrebnú súčinnosť. V prípade zahraničného cenného papiera musí byť tento cenný papier evidovaný na účte ZENIT k tomuto účelu určenom. Klient je pri pokyne na obstaranie predaja cenného papiera (investičného nástroja) povinný na požiadanie preukázať ZENIT svoje vlastníctvo k tomuto cennému papieru (investičnému nástroju).

3. Klient je oprávnený požadovať predaj len tých cenných papierov, ktoré sú v jeho vlastníctve alebo tých, ktoré sú vo vlastníctve osoby, ktorej menom alebo na ktorej účet koná a nakladanie s nimi nie je žiadnym spôsobom obmedzené (s výnimkou registrácie pozastavenia výkonu práva nakladať s týmto cenným papierom v CDCP). Pri porušení tejto povinnosti je klient povinný nahradiť ZENIT všetku škodu, ktorá ZENIT vznikla z uskutočnenia pokynu klienta, resp. vysporiadania obchodu a úkonov s týmto súvisiacich.
4. Pri pokyne k obstaraniu nákupu cenného papiera je klient povinný, ak nie je dohodnuté inak, zložiť zálohu v minimálnej výške rovnajúcej sa objemu nákupného pokynu (tzn. limitná cena, popr. Cena na danom trhu pre daný deň, plus maximálne povolené rozpätie pre daný cenný papier vynásobený množstvom cenných papierov), vrátane prípadnej pridanej hodnoty alikvotného úrokového výnosu (AÚV) a poplatkov a odmeny ZENIT podľa Cenníka služieb. Za takúto zálohu sú považované voľné finančné prostriedky (t.j. finančné prostriedky, ktoré nie sú blokované pre vysporiadanie iného pokynu na obstaranie nákupu alebo na prevod finančných prostriedkov) na klientskom účte. Záloha musí byť pripísaná na klientsky účet klienta minimálne jeden pracovný deň pred podaním pokynu.
5. ZENIT je v prípade, že výška zloženej zálohy nie je dostatočná, oprávnený nesplniť pokyn na obstaranie obchodu s investičnými nástrojmi, popr. pokyn splniť iba čiastočne.
6. V prípade bezhotovostného prevodu alebo hotovostného vkladu na klientsky účet, je klient povinný identifikovať platbu variabilným symbolom, ktorý je zhodný s rodným, resp. identifikačným číslom klienta. Pri neidentifikovateľnej platbe je klient povinný predložiť doklad o jej zaslaní.
7. ZENIT má právo odmietnuť pokyn klienta v prípade, že nie je splnená povinnosť klienta uvedená v bode 6 bodu 1.4 a taktiež v prípade podozrenia, že by realizácia pokynu mohla viesť k porušeniu všeobecne záväzných právnych predpisov. ZENIT nezodpovedá za škodu, ktorá vznikla klientovi v dôsledku nezrealizovania pokynu na kúpu cenného papiera pre nedostatok finančných prostriedkov na účte klienta z dôvodu neidentifikovateľnej platby.

1.5. Pokyn klienta

1. ZENIT poskytuje služby na základe pokynu klienta. Pokyn klienta môže smerovať predovšetkým k:
 - a) nákupu alebo predaju investičného nástroja,
 - b) vyzdvihnutiu finančných prostriedkov,
 - c) realizácii inej služby ponúkanej ZENIT,
 - d) zrušeniu predchádzajúceho pokynu,
 - e) inému úkonu v rámci služieb poskytovaných na základe zmluvného vzťahu.
2. Pokiaľ klient doručí ZENIT pokyn na investičnú službu, na vykonávanie ktorej nemá ZENIT platné povolenie, má sa za to, že klient súčasne udeľuje ZENIT plnú moc na zastupovanie voči tretím osobám majúcim na uskutočnenie tejto klientom požadovanej investičnej služby platné povolenie a na podpisovanie všetkých relevantných pokynov a zmlúv s tretími osobami v zmysle §31 a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. Občianskeho zákonníka v platnom znení. Investičné nástroje nadobudnuté prostredníctvom inej oprávnenej osoby je ZENIT povinný evidovať v rámci svojho majetkového účtu ako investičné nástroje náležiacie do majetku klienta.
3. Klient je povinný podávať svoje pokyny v lehotách a spôsobom stanoveným v príslušnej zmluve, v týchto Všeobecných obchodných podmienkach alebo podľa požiadaviek ZENIT.
4. Klientov pokyn musí byť úplne jednoznačný a nezameniteľný, musí spĺňať obsahové náležitosti stanovené týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami alebo požiadavkami ZENIT a údaje obsiahnuté v ňom musia byť úplné, presné, jasné a zrozumiteľné. ZENIT upozorní klienta na nedostatky pokynu, ktoré by mohli

ohrožiť jeho vykonanie. Pokiaľ klient nezmení alebo nezruší pokyn spôsobom určeným v týchto Všeobecných obchodných podmienkach, je ZENIT oprávnený pokyn nevykonať alebo ho vykonať na základe svojho najlepšieho uváženia.

5. ZENIT nie je viazaný pokynom klienta, ktorého obsah je v rozpore so všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo ustanoveniami zmluvy alebo ich obchádza alebo existuje podozrenie na jeho spojitosť s trestným činom alebo ak je nejasný, nekompletný, nezrozumiteľný alebo podaný v rozpore so spôsobom podávania pokynov stanoveným v týchto Všeobecných obchodných podmienkach. ZENIT nie je taktiež viazaný pokynom klienta, ktorý nie je opatrený podpisom klienta alebo oprávnenej osoby.
6. Klientov pokyn na nákup alebo predaj musí obsahovať minimálne tieto údaje:
 - a) názov cenného papiera,
 - b) ISIN alebo BIC alebo iné identifikačné číslo,
 - c) či má byť CP kúpený alebo predaný,
 - d) počet kusov CP, ktoré majú byť kúpené alebo predané alebo maximálna suma, ktorá má byť použitá na nákup CP alebo minimálna suma, ktorá má byť získaná prostredníctvom predaja.

Pokyn klienta ďalej obsahuje tieto údaje:

- a) cenový limit, nad ktorý už CP nesmie byť kúpený alebo cenový limit, pod ktorý CP už nesmie byť predaný; ak nie je takýto limit stanovený, rozumie sa tým, že obchodník dá pokyn k realizácii na verejnom trhu bez uvedenia limitnej ceny,
 - b) určenie trhu, prostredníctvom ktorého má byť pokyn vykonaný; ak nie je trh určený, rozumie sa ním Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., v prípade zahraničných CP potom zodpovedajúci trh krajiny, kde bol CP prijatý k obchodovaniu,
 - c) doba platnosti pokynu - max. 30 dní; ak nie je doba platnosti uvedená, je pokyn platný od okamihu jeho obdržania ZENIT a stratí platnosť na konci bežného obchodného dňa, v ktorom bol pokyn obdržaný; obchodným dňom sa rozumie pracovný deň, v ktorom prebieha obchodovanie s CP na trhu,
 - d) určenie, či pokyn môže byť vykonaný i len čiastočne; ak neobsahuje pokyn také určenie, rozumie sa, že klient súhlasí i s čiastočným splnením pokynu,
 - e) iné podmienky, za ktorých má byť pokyn po dohode s obchodníkom uskutočnený, ak sú dohodnuté.
7. Ak má byť pokyn klienta k obchodovaniu na VTCP realizovaný toho dňa, ktorého bol ZENIT doručený, je klient povinný zadať takýto pokyn tak, aby bol ZENIT doručený v stanovený čas v nadväznosti na špecifiká trhu a možnosti ZENIT. Ak nie je dohodnuté inak, ZENIT zodpovedá za realizáciu pokynu klienta smerujúcu k obchodovaniu na inom trhu s cennými papiermi ako BCPB, ktorý má byť realizovaný toho istého dňa, ktorého bol ZENIT doručený, iba vtedy, ak bol takýto pokyn podaný v lehote podľa predchádzajúcej vety, a to všetko za podmienky, že klientom určený trh s cennými papiermi je v určenom čase otvorený. Pokiaľ tomu tak nie je, bude klientov pokyn realizovaný prvý nasledujúci deň, kedy bude určený trh otvorený. Klient je povinný zadávať svoje pokyny tak, aby bol ZENIT objektívne schopný uskutočniť ich vzhľadom na všetky okolnosti. Za nevykonanie neskoro zadaných pokynov ZENIT nezodpovedá. ZENIT je povinný akceptovať rušiaci pokyn, len ak je to vzhľadom ku stavu realizácie rušeného pokynu a pravidiel trhu možné.
8. Zadaním pokynu klient splnomocňuje ZENIT ku všetkým právnym úkonom spojeným s realizáciou pokynu, t.j. k predaju alebo nákupu cenných papierov a ku všetkým právnym úkonom spojených s evidenciou predmetných cenných papierov.
9. Klient sa zaväzuje, že po dobu platnosti pokynu na predaj cenných papierov a v prípade jeho úspešnej realizácie, hoci len čiastočnej, po dobu do vysporiadania obchodu nebude disponovať s cennými papiermi, ktorých sa pokyn týka. Pri porušení tejto povinnosti sa klient zaväzuje nahradiť ZENIT všetky vzniknuté náklady a škodu.
10. ZENIT je oprávnený združiť pokyn klienta s pokynmi iných klientov, ak:
 - a) sa jedná iba o pokyny na nákup alebo iba o pokyny na predaj,
 - b) sa jedná iba o pokyny so zhodnou limitnou cenou,
 - c) obchod uskutočnený na základe združeného pokynu nie je menej výhodný pre ktoréhokoľvek z klientov, ktorých pokyny sú združené, než samostatné vykonanie pokynu jedného klienta, vrátane zohľadnenia nákladov na vysporiadanie jednotlivých klientov.

11. ZENIT je povinný previesť nevyčerpanú zálohu alebo jej časť (voľnú finančnú hotovosť klienta na klientskom účte) na základe požiadaviek klienta a podľa pokynov klienta špecifikovaných v pokyne na vyzdvihnutie finančných prostriedkov. ZENIT je oprávnený pozdržať prevod finančných prostriedkov alebo investičných nástrojov patriacich klientovi, a to až do doby, kedy klient splní všetky záväzky, ktoré má voči ZENIT.
12. ZENIT je oprávnený odmietnuť pokyn klienta. O odmietnutí pokynu a dôvodoch takéhoto postupu je ZENIT povinný klienta bez zbytočného odkladu informovať.
13. ZENIT nevykoná pokyn na obstaranie obchodu s cennými papiermi, najmä ak:
 - a) vyhodnotí, že by v dôsledku jeho vykonania mohlo dôjsť k narušeniu transparentnosti finančného trhu,
 - b) sa domnieva, že by jeho vykonaním mohlo dôjsť ku konfliktu záujmov v zmysle príslušných právnych predpisov,
 - c) v iných oprávnených prípadoch.

1.6. Vysporiadanie obchodov s investičnými nástrojmi

1. Vysporiadanie obchodu metódou DVP (t.j. prevod finančných prostriedkov a cenných papierov v dôsledku nákupu alebo predaja cenných papierov v rovnakom okamihu) je štandardnou súčasťou realizácie pokynu na obstaranie obchodu ZENIT.
2. Nakúpené tuzemské zaknihované cenné papiere podľa pokynu na obstaranie nákupu cenného papiera sú prevedené na účet klienta v CDCP so zaregistrovaným pozastavením výkonu práva nakladať s týmito cennými papiermi, pokiaľ klient neurčí inak. Nakúpené tuzemské listinné cenné papiere sú uložené v registri u depozitára (resp. ZENIT) do doby, kým klient vyzve ZENIT k ich odovzdaniu. Nakúpené zahraničné cenné papiere sú evidované na k tomuto účelu určenom účte ZENIT v súlade s týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami (časť C).
3. ZENIT je oprávnený združovať pokyny klienta, pričom klient podpisom klientskej zmluvy výslovne súhlasí s tým, že toto združovanie bude prebiehať aj bez jednotlivých predbežných alebo následných upozornení. ZENIT je oprávnený združovať pokyny v rámci všetkých ňou poskytovaných služieb, najmä v rámci investičnej služby správa majetku klienta.
4. Cenné papiere nakúpené na základe združenia pokynov viacerých klientov, budú vysporiadané medzi klientmi podľa týchto pokynov. V prípade, že počet takto nakúpených cenných papierov bude nižší ako súčet požiadaviek podľa jednotlivých pokynov (čiastočná realizácia), budú i pokyny jednotlivých klientov splnené iba čiastočne, a to tak, že nakúpené cenné papiere budú proporcionálne rozdelené medzi jednotlivých klientov podľa váh ich požiadaviek na združenom pokyne. Takým istým spôsobom budú rozdelené aj náklady na realizáciu združeného pokynu.
5. Ak bude pri vysporiadaní pokynu klienta na predaj cenných papierov zistené, že klient predmetné cenné papiere nevlastní alebo ak nebolo zaregistrované pozastavenie výkonu práva nakladať s týmito cennými papiermi, popri prípade nakladanie s týmito cennými papiermi bude obmedzené tak, že ZENIT nebude schopný obchod vysporiadať, je ZENIT oprávnený predmetné cenné papiere obstaráť, a to na účet klienta. Naviac je klient povinný nahradiť ZENIT všetku škodu, ktorá jemu alebo tretej osobe z konania klienta vznikla.
6. Finančné prostriedky získané predajom, sú po znížení o odmenu a poplatky ZENIT pripísané na klientsky účet v prospech klienta a sú považované za zálohu na ďalšie pokyny na nákup cenných papierov. Finančné vysporiadanie nákupu je vykonané oproti zálohe klienta na nákup cenných papierov vedenej na klientskom účte ZENIT. Výbery z tohto účtu budú realizované v súlade s týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami.
7. Po uskutočnení obchodu, resp. po ukončení platnosti pokynu, ZENIT informuje klienta spôsobom uvedeným v týchto Všeobecných obchodných podmienkach alebo spôsobom s klientom individuálne dohodnutým.

1.7. Repo obchody

1. Repo obchodom sa rozumie predaj finančných nástrojov so súčasne dojednanou spätnou kúpou a kúpa finančných nástrojov so súčasne dojednaným spätným predajom.
2. Účelom repo obchodu je poskytnutie peňažných prostriedkov Veriteľom Dlžníkovi pri súčasnom prevode vlastníckeho práva k cenným papierom. Predmetom repo obchodu je záväzok Dlžníka vrátiť Veriteľovi

poskytnuté peňažné prostriedky a zaplatiť príslušný úrok a záväzok Veriteľa previesť späť na Dlžníka vlastnícke právo k cenným papierom, keď Dlžník splatí poskytnuté peňažné prostriedky v plnej výške spolu s dohodnutým úrokom.

3. V prípade, že počas trvania repo obchodu nastane termín výplaty výnosov, Veriteľ je oprávnený uplatniť si právo na výplatu výnosov a ponechať si výnos z cenných papierov v plnej výške až do doby splatnosti repo obchodu, kedy je Veriteľ povinný previesť na Dlžníka súčet všetkých získaných výnosov z cenných papierov. Veriteľ je tiež oprávnený vykonávať ďalšie práva vyplývajúce z cenných papierov.
4. V prípade, že počas trvania repo obchodu dôjde k poklesu hodnoty cenných papierov, Veriteľ je oprávnený vyzvať Dlžníka k dorovnaní hodnoty cenných papierov na pôvodnú hodnotu. Dlžník je povinný dorovnať hodnotu cenných papierov na pôvodnú hodnotu do 5-tich pracovných dní odo dňa doručenia výzvy. V prípade, že Dlžník v stanovenom termíne hodnotu cenných papierov nedorovná, Veriteľ je oprávnený jednostranne ukončiť repo obchod a zabezpečujúce cenné papiere okamžite predať. Veriteľ nie je oprávnený požadovať od Dlžníka náhradu škody ďalším peňažným plnením.
5. V prípade, že počas trvania repo obchodu dôjde k nárastu hodnoty cenných papierov, Dlžník je oprávnený vyzvať Veriteľa na vrátenie cenných papierov v hodnote, ktorá prevyšuje pôvodnú hodnotu. Veriteľ je povinný vrátiť Dlžníkovi cenné papiere v hodnote, ktorá prevyšuje pôvodnú hodnotu, do 5-tich pracovných dní odo dňa doručenia výzvy. V prípade, že Veriteľ v stanovenom termíne nevráti Dlžníkovi hodnotu cenných papierov, ktorá prevyšuje pôvodnú hodnotu, Veriteľ je povinný uhradiť Dlžníkovi aj úroky z omeškania vo výške 5% z dlžnej sumy za každý aj začatý deň omeškania.
6. V prípade, že sa emitent cenných papierov, ktoré sú predmetom repo obchodu, dostane do konkurzu, likvidácie alebo iným spôsobom stratí schopnosť uhradiť výnos z cenných papierov alebo ich menovitú hodnotu, Dlžník nenesie zodpovednosť za škodu, ktorá tým vznikne Veriteľovi. Veriteľ nesie plnú zodpovednosť za riziko, ktoré je spojené so zabezpečujúcimi cennými papiermi a nie je oprávnený požadovať od Dlžníka náhradu škody ďalším peňažným plnením.
7. V prípade, že sa Dlžník dostane do konkurzu, likvidácie alebo iným spôsobom stratí schopnosť splniť svoj záväzok, vyplývajúci mu z predmetu repo obchodu, Veriteľove nároky sú bezo zvyšku pokryté zabezpečujúcimi cennými papiermi, ktoré ostávajú v majetku Veriteľa. Veriteľ nie je oprávnený požadovať od dlžníka ďalšiu náhradu škody, ktorá mu vznikla nesplnením záväzku Dlžníka.

1.8. Ďalšie služby poskytované ZENIT

1. ZENIT na základe požiadaviek klienta poskytuje vykonanie evidenčných, obchodných, informačných a iných služieb CDCP.
2. Pokyny na služby CDCP nemajú časovo obmedzenú platnosť. Zrušenie pokynu vykoná ZENIT na základe pokynu klienta, pokiaľ nie je tento pokyn v rozpore s platnými pokynmi na obstaranie obchodu s investičnými nástrojmi.

1.9. Oprávnené osoby

1. ZENIT i klient môžu stanoviť v prílohe príslušnej zmluvy oprávnené osoby, ktoré môžu za neho vykonávať úkony podľa zmluvy a týchto Všeobecných obchodných podmienok.

1.10. Úročenie finančných prostriedkov klienta

1. ZENIT vypláca úroky z finančných zostatkov klienta na klientských účtoch ZENIT, a to za kalendárny mesiac, spravidla do konca mesiaca nasledujúceho po uplynutí príslušného mesiaca, pripísaním príslušnej čiastky na klientsky účet klienta vedený ZENIT, pokiaľ nie je s klientom dohodnutý iný spôsob výplaty.
2. Výpočet príslušného úroku a spôsob jeho vyplácania, je stanovený vnútornými organizačnými predpismi ZENIT, pričom závisí od úročenia klientskeho účtu bankou. Tento organizačný predpis bude na vyžiadanie poskytnutý klientovi.
3. Výška úrokov závisí od úroku stanoveného bankou, v ktorej sú klientske účty vedené.
4. Klient berie na vedomie a súhlasí s tým, že mu nevznikne nárok na úrok z peňažných prostriedkov vedených na klientskom účte, ktorý je bankou neúročený.

5. Ak je výška niektorého poplatku viazaná na výšku úrokov zo zverených prostriedkov, ZENIT je povinný klienta na túto skutočnosť upozorniť.

1.11. Zásady komunikácie

1. Klient je povinný komunikovať s ZENIT telefonicky alebo faxom alebo inou písomnou formou, ktorá musí obsahovať všetky náležitosti pokynu podľa týchto Všeobecných obchodných podmienok, vrátane vlastnoručného podpisu klienta alebo oprávnenej osoby. Klient berie na vedomie a súhlasí s tým, že ZENIT môže telefonické rozhovory s klientom alebo oprávnenou osobou nahrávať. Klient súhlasí s tým, že v prípade akéhokoľvek sporu medzi ním a ZENIT môžu byť tieto nahrávky použité ako dôkaz existencie alebo neexistencie sporného záväzku a že ZENIT tieto nahrávky archivuje po dobu stanovenú ZoCP.
2. Všetky informácie podávané klientovi podľa zmluvy alebo týchto Všeobecných obchodných podmienok zasiela ZENIT písomne prostredníctvom pošty alebo faxom, ak nie je medzi ZENIT a klientom dohodnuté inak.
3. Všetky písomnosti, informácie a dáta, ktoré ZENIT a klient získajú v súvislosti s plnením príslušnej zmluvy, sú dôverného charakteru a ZENIT a klient sú povinní zachovávať o nich mlčanlivosť. Táto povinnosť sa nevzťahuje na prípady, kedy poskytnutie príslušných písomností, informácií a dát ukladá zákon alebo kedy sa na ich poskytnutie tretej osobe ZENIT a klient písomne dohodnú.
4. V prípade poruchy informačného systému, telekomunikačných zariadení alebo záznamových zariadení používaných ZENIT, je všetka komunikácia medzi ZENIT a klientom zaznamenaná písomne.
5. Komunikácia klienta s ZENIT prebieha najmä v slovenskom jazyku. Klient môže s ZENIT komunikovať aj v jazyku anglickom.

1.12. Custody

1. Pre obchodovanie na zahraničných trhoch, ZENIT eviduje prehľad o zahraničných investičných nástrojoch a finančných prostriedkoch, ktoré mu zveril klient v rámci plnenia zmluvy, vo svojej internej evidencii. Zahraničné investičné nástroje sú uložené, vedené a registrované v autorizovaných zahraničných registroch investičných nástrojov a autorizovaných vysporiadateľoch obchodov so zahraničnými investičnými nástrojmi.
2. V rámci plnenia svojich záväzkov zo zmluvy, je ZENIT oprávnený použiť pre účely úschovy, správy, registrácie a prevodov zahraničných investičných nástrojov služby autorizovaných zahraničných registrov investičných nástrojov a autorizovaných vysporiadateľov obchodov so zahraničnými investičnými nástrojmi.
3. Podmienky vedenia evidencie zahraničných cenných papierov klientov sú podrobnejšie upravené v časti C týchto Všeobecných obchodných podmienok.

1.13. Reklamácie

Reklamácie alebo sťažnosti a reklamačné poplatky sa riadia Reklamačným poriadkom ZENIT.

1.14. Vzájomné vyúčtovanie

1. Ku dňu účinnosti ukončenia zmluvného vzťahu medzi ZENIT a klientom, je ZENIT povinný vykonať záverečné vyúčtovanie, najmä previesť na klienta alebo ním určený účet, všetky finančné zostatky, podľa povahy cenných papierov odovzdať klientovi listinné cenné papiere, zrušiť registráciu pozastavenia výkonu práva nakladať s týmito cennými papiermi v CDCP zaregistrovanú v súvislosti s príslušnou zmluvou, preregistrovať zahraničné cenné papiere evidované pre klienta na zbernom účte. V rámci záverečného vyúčtovania je ZENIT oprávnený uspokojiť dosiaľ nevysporiadané pohľadávky voči klientovi z majetku klienta. Vysporiadanie obchodov, ktoré boli zadané pred ukončením zmluvného vzťahu a ktoré neboli vysporiadané do dňa ukončenia zmluvného vzťahu, sa riadia naďalej všetkými zmluvnými podmienkami platnými medzi ZENIT a klientom pred ukončením zmluvného vzťahu. Klient je povinný poskytnúť ZENIT všetku súčinnosť potrebnú pre vykonanie záverečného vyúčtovania. V prípade, že klient túto povinnosť nesplní, ZENIT je oprávnený postupovať pri záverečnom vyúčtovaní podľa svojho vlastného uváženia, pričom nezodpovedá za škody, ktoré klientovi týmto postupom vzniknú. Klient je ďalej povinný nahradiť ZENIT všetku škodu, ktorá ZENIT vznikne neposkytnutím potrebnej súčinnosti zo strany klienta.

2. ZENIT je v prípade oneskorenia klienta s akoukoľvek platbou voči ZENIT, ku ktorej je klient povinný podľa zmluvy, týchto Všeobecných obchodných podmienok alebo osobitnej dohody, oprávnený zadržať všetky finančné prostriedky a investičné nástroje klienta vedené u ZENIT alebo na jeho účtoch a v prípade, že klient nesplní tieto svoje záväzky ani v dodatočnej lehote, je ZENIT oprávnený všetky zadržané finančné prostriedky a investičné nástroje použiť k uspokojeniu pohľadávok voči klientovi, pričom je na uvážení ZENIT, či a z ktorých investičných nástrojov klienta svoje pohľadávky uspokojí. Pohľadávkou sa rozumejú tak dlžné plnenia, s ktorých platením je klient v oneskorení, vrátane príslušenstva, ako aj prípadná škoda v plnej výške, ktorá ZENIT alebo klientovi ZENIT vznikla z dôvodu nesplnenia akejkoľvek povinnosti klienta voči ZENIT alebo v jej súvislosti. Klient je povinný uhradiť ZENIT rozdiel medzi výškou finančných prostriedkov a prostriedkov získaných speňažením investičných nástrojov klienta, ak tieto nebudú dosahovať výšku pohľadávky.

C. Informácie o podstatných aspektoch využívania investičných služieb

1. Špecifiká a riziká investícií do cenných papierov

1.1 Klasifikácia a popis hlavných rizík

Menové riziko: v prípade investícií do zahraničných cenných papierov je výnosnosť závislá aj na vývoji výmenného kurzu zahraničnej meny voči mene euro. To znamená, že fluktuácia kurzu môže zvýšiť alebo znížiť výnos a hodnotu takejto investície.

Riziko realizácie investícií a prevodu výnosov: pri investíciách do cenných papierov v zahraničí existuje dodatočné riziko, že politické alebo menové opatrenia v domovskej krajine emitenta, môžu skomplikovať alebo dokonca zabrániť realizácii investície alebo brániť voľnej konvertibilitate meny.

Riziko krajiny: politická alebo ekonomická situácia ohrozujúca dôveryhodnosť danej krajiny môže mať negatívny vplyv na všetkých obchodných partnerov sídliačich v tejto krajine.

Riziko likvidity: riziko, že trh s držanými cennými papiermi sa stane príliš plytký (tzn., že priemerný predajný pokyn spôsobí znateľný cenový výkyv a nebude možné ho vysporiadať vôbec alebo len za cenu podstatne nižšiu) a nebude možné uzavrieť pozíciu za súčasnú cenu v požadovanej dobe.

Riziko emitenta: riziko, že emitent cenného papiera nebude schopný splniť svoje záväzky, ako je výplata dividendy, úhrada úrokov alebo splatenie istiny.

Úrokové riziko: riziko straty prameniace z budúcich zmien v úrokovej miere.

Cenové riziko: riziko nepriaznivých cenových pohybov držaného cenného papiera.

2. Informácie o spôsoboch evidencie cenných papierov

2.1 Tuzemské cenné papiere

Zaknihované cenné papiere sú evidované na majetkových účtoch cenných papierov jednotlivých klientov vedených v CDCP. ZENIT môže byť klientom splnomocnený k nakladaniu s týmto účtom.

2.2 Zahraničné cenné papiere

a) Zahraničné cenné papiere klienta sú evidované na účtoch k tomu vyhradených (t.j. v spoločnej evidencii cenných papierov klientov ZENIT) u tretích osôb s príslušnými licenciami a oprávneniami na základe zmlúv o správe a uložení cenných papierov, o správe a vysporiadaní cenných papierov a pod. Takéto účty sú označené ako účty, na ktorých sa nachádzajú výhradne cenné papiere klientov ZENIT.

b) Tieto tretie osoby (opatrovatelia) sú spravidla oprávnení (predovšetkým v prípade tzv. globálneho opatrovateľa) v rozsahu potrebnom a za podmienok obvyklých pre dotyčné cenné papiere alebo trhy použiť pre držanie cenných papierov oprávnené tretie osoby v príslušnom zahraničnom štáte. Pre zaknihované cenné papiere to znamená, že sú registrované na meno ZENIT, opatrovateľa alebo tzv. pomocného opatrovateľa u inštitúcií vytvorených podľa rozhodného práva príslušnej krajiny, vykonávajúcej evidenciu cenných papierov alebo vysporiadanie obchodov s nimi v tejto krajine.

c) ZENIT zabezpečuje vnútornú evidenciu cenných papierov v držaní jednotlivých klientov.

d) Jednotlivé zmluvy medzi ZENIT a opatrovateľom sa spravidla riadia právnymi predpismi štátu, v ktorom je opatrovateľ registrovaný, avšak v rozsahu v týchto zmluvách alebo príslušnými právnymi predpismi predpovedanom môžu byť predmetom dosahu právnych predpisov tretích štátov.

e) ZENIT zodpovedá klientovi za straty, ktoré mu vzniknú v súvislosti s takto evidovanými cennými papiermi iba v rozsahu zodpovednosti opatrovateľov voči ZENIT upravených v zmluvách s nimi (priame škody

spôsobené preukázateľne vinou opatrovateľa), s výnimkou, že pri výbere opatrovateľa alebo uzatvorenia zmluvy s ním nepostupoval s odbornou starostlivosťou. Klient má pritom nárok na náhradu škody maximálne do výšky trhovej hodnoty cenných papierov, ku ktorým sa škoda vzťahuje.

- f) ZENIT zabezpečuje prostredníctvom opatrovateľa inkaso výnosov z cenných papierov (inkaso dividend, úrokov a pod.) na klientske účty a pod. Tieto príjmy sú evidované vo vnútornej evidencii finančných prostriedkov jednotlivých klientov v ZENIT na základe vnútornej evidencie cenných papierov, ku ktorým sa tieto výnosy vzťahujú.
- g) Tento spôsob vedenia evidencie cenných papierov je vystavený niektorým rizikám nad rámec všeobecných rizík investícií do cenných papierov, a to:
 - cenné papiere sú v zahraničí vedené na meno ZENIT, opatrovateľa alebo pomocného opatrovateľa, a preto nie je možné úplne zaručiť ich bezpečnosť v prípade úpadku alebo inej kreditnej udalosti na strane týchto subjektov. Toto riziko ZENIT obmedzuje výberom partnerov, ktorí majú vysokú úroveň kreditu;
 - individuálne nároky klienta nemusia byť jednoznačne identifikované prostredníctvom certifikátov alebo iných dokumentov alebo inej elektronickej evidencie (napr. v prípade zastupiteľných cenných papierov) a v prípade zlyhania tretej osoby môžu klienti zdieľať stratu spoločne, a to proporcionálne k ich podielu na združenom majetku v rámci zberného účtu.

3) Informácie o Garančnom fonde investícií

Garančný fond investícií je právnickou osobou zriadenou zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. GFI bol zriadený predovšetkým s cieľom poskytnúť ochranu investorom v situácii, kedy obchodník s cennými papiermi nie je schopný plniť svoje záväzky voči klientom spočívajúce vo vydaní peňažných prostriedkov a investičných nástrojov, ktoré obchodník s cennými papiermi prijal na vykonanie investičnej služby, a to vrátane úrokov a iných majetkových výhod s nimi spojených (klientsky majetok).

V prípade, ak je obchodník s cennými papiermi vyhlásený Národnou bankou Slovenska za neschopného plniť záväzky voči klientom alebo mu súd pozastavil nakladanie s klientskym majetkom (rozhodnutím súdu podľa zákona č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní), stáva sa klientsky majetok nedostupným. Za nedostupný majetok má klient právo na náhradu z GFI.

GFI najneskôr do piatich pracovných dní, keď sa klientsky majetok u obchodníka s cennými papiermi stal nedostupným, určí začatie, trvanie, postup, a miesto vyplácania náhrad. Obchodník s cennými papiermi je povinný uverejniť tieto údaje v tlači s celoštátnou pôsobnosťou a vo verejne prístupných priestoroch obchodníka s cennými papiermi.

Ak sa na klienta vzťahuje systém ochrany GFI, má klient nárok na náhradu jeho nedostupného klientskeho majetku vo výške 100% jeho hodnoty, najviac však vo výške 50 000 Eur.

Za stratu klienta, ktorá vyplýva zo zmeny trhovej hodnoty investičných nástrojov a peňažných prostriedkov, GFI náhradu neposkytuje.

Vyplácanie náhrad sa uskutočňuje najneskôr do 3 mesiacov odo dňa, kedy sa klientsky majetok stal nedostupným. Vo výnimočných prípadoch sa môže táto lehota predĺžiť najviac o 3 mesiace.

GFI vypláca náhrady za nedostupný klientsky majetok prostredníctvom poverenej banky.

4) Metodika oceňovania cenných papierov

ZENIT postupuje pri oceňovaní investičných nástrojov podľa tejto metodiky:

- a) Pokiaľ sú investičné nástroje obchodované na regulovanom trhu, oceňujú sa posledným známym kurzom generovaným týmto trhom. U dlhových investičných nástrojov sa pripočíta hrubý alikvotný úrokový výnos k dátumu ocenenia.
- b) Buy/sell operácia (repo operácia) sa oceňuje k danému dátumu počiatočnou cenou obchodu, ku ktorej sa pripočíta úrok z danej Buy/sell operácie (repo operácie), nabehnutý k danému dátumu. Investičné nástroje slúžia pri ocenení ako podkladové aktívum.
- c) Hotovostný zostatok sa oceňuje nominálnou hodnotou.
- d) Pokladničné poukážky sa oceňujú metódou výnosu do splatnosti (t.j. priemernou obstarávacou cenou a nabiehajúcim úrokovým výnosom ku dňu ocenenia).
- e) Pokiaľ k investičnému nástroju neexistuje trhová cena stanovená niektorou z vyššie uvedených metód alebo táto cena nezodpovedá cene obvyklej na trhu, realizujú sa ocenenia priemernou obstarávacou cenou,

nominálnou hodnotou, metódou výnosu do splatnosti alebo cenou stanovenou na základe analýzy ratingovej agentúry, príp. kotácie renomovaného obchodníka s cennými papiermi, prípadne vlastným kvalifikovaným odhadom.

f) Pri prepočte menového kurzu sa vychádza z oficiálnych kurzov NBS.

D. Reklamačný poriadok

1. Reklamačný poriadok ZENIT sa vzťahuje na poskytovanie investičných služieb podľa ZoCP, a to v súlade s ustanoveniami platných Všeobecných obchodných podmienok ZENIT a v súvislosti so zmluvou uzatvorenou medzi klientom a ZENIT.
2. Pokiaľ klient zistí, že investičná služba dohodnutá v zmluve s ZENIT nebola realizovaná podľa tejto zmluvy alebo nebola poskytnutá v súlade s ustanoveniami týchto Všeobecných obchodných podmienok, je oprávnený podať reklamáciu.
3. Pokiaľ má klient za to, že postup zamestnancov ZENIT pri poskytovaní investičných služieb alebo postup zamestnancov ZENIT pri komunikácii s klientom nebol v súlade s obvyklými postupmi alebo v súlade s príslušnými právnymi predpismi alebo vnútornými predpismi ZENIT, je oprávnený podať sťažnosť.
4. Klient je povinný uplatniť reklamáciu, príp. sťažnosť, najneskôr do 35 dní odo dňa, kedy sa dozvedel o realizácii úkonu (napr. správa o stave spravovaného majetku informujúca o predaji investičného nástroja) alebo kedy došlo k situácii podľa bodu 3. Reklamáciu, príp. sťažnosť, musí klient podať písomne na sekretariáte v sídle ZENIT. Na podania uskutočnené po tejto lehote alebo podané iným spôsobom sa nebude prihliadať.
5. V reklamacii, príp. sťažnosti, je klient povinný uviesť všetky podstatné okolnosti a náležitosti, ktoré umožnia objektívne vybavenie reklamácie, príp. sťažnosti. Klient môže byť vyzvaný k predloženiu ďalších relevantných dokumentov.
6. Ak je reklamovaných viac investičných služieb alebo podaná sťažnosť na konanie viacerých zamestnancov ZENIT, ktoré spolu vzájomne priamo nesúvisia, musí klient každú takúto službu reklamovať zvlášť alebo podať oddelené sťažnosti na jednotlivých zamestnancov.
7. Reklamácie, príp. sťažnosti, sú po doručení na sekretariát v sídle ZENIT odovzdané predsedovi predstavenstva, ktorý určí k riešeniu reklamácie, príp. sťažnosti, zodpovednú osobu, ktorá zodpovedá za dodržanie termínu vybavenia. Evidenciu reklamácií, príp. sťažností, sledovanie priebehu a overovanie návrhov na ich vybavenie, zabezpečuje útvar Back office..
8. Reklamačné konanie, príp. konanie o sťažnosti, je začaté jeden pracovný deň po predložení riadne doloženej reklamácie, príp. sťažnosti.
9. Oddelenie vnútornej kontroly v spolupráci s ďalšími oddeleniami a útvarmi spoločnosti overujú všetky reklamácie, príp. sťažnosti. Celý proces poskytnutia investičnej služby alebo konanie zamestnancov ZENIT je overované tak, aby bol objektívne zistený skutočný stav veci. Spolupracuje sa pritom so všetkými útvarmi ZENIT, ktoré sa na poskytovaní reklamovanej investičnej služby, príp. návrhu na vybavenie sťažnosti, podieľali. Vybavenie reklamácie, príp. sťažnosti, schvaľuje predseda predstavenstva.
10. Vybavenie reklamácie, príp. sťažnosti, musí byť v ZENIT ukončené do 30 dní od zahájenia reklamačného konania, príp. konania o sťažnosti; v obzvlášť zložitých prípadoch do 60 dní.
11. O výsledku reklamačného konania, príp. konania o sťažnosti, je klient písomne informovaný. Rozhodnutie o výsledku reklamačného konania, príp. konania o sťažnosti, musí byť náležite odôvodnené.
12. Útvar back officu vedie evidenciu prijatých reklamácií a sťažností, ktorá obsahuje evidenčné číslo reklamácie, príp. sťažnosti, dátum prijatia reklamácie, príp. sťažnosti, meno a priezvisko (obchodné meno) sťažovateľa, predmet reklamácie, príp. sťažnosti, osobu zodpovednú za vybavenie reklamácie, príp. sťažnosti, spôsob vybavenia reklamácie, príp. sťažnosti, dátum vybavenia reklamácie, príp. sťažnosti.

13. Všetky doklady a podklady týkajúce sa reklamácie, príp. sťažnosti, a jej vybavenia, sú archivované v súlade s vnútornými organizačnými predpismi ZENIT.
14. Počet, spôsob riešenia a príčiny reklamácií, príp. sťažností, a prijaté závery a opatrenia, sú vyhodnocované interným auditorom najmenej raz ročne. Vyhodnotenie je predkladané predsedovi predstavenstva ZENIT a po jeho prerokovaní predstavenstvom ZENIT, sa predkladá dozornej rade ZENIT. So závermi vyhodnotenia sú oboznámení vedúci jednotlivých oddelení ZENIT.

E. Záverečné ustanovenia

1. ZENIT je oprávnený meniť Všeobecné obchodné podmienky a Cenník služieb pre všetky poskytované služby, a to spôsobom v týchto Všeobecných obchodných podmienkach stanoveným.
2. So zmenami Všeobecných obchodných podmienok a Cenníka služieb je ZENIT povinný klientov oboznámiť. ZENIT tak koná prostredníctvom informácie o nových Všeobecných obchodných podmienkach či Cenníku služieb v rámci pravidelných reportov (podľa charakteru poskytovaných služieb sa reportom rozumie predovšetkým správa o stave spravovaného majetku v rámci služby spravovania individuálnych portfólií, výpis z klientskeho účtu v rámci služby prijímanie a zadávanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov, vykonávanie pokynov na cudzí účet), zasielaných klientom najmenej raz za kalendárny rok. Nové Všeobecné obchodné podmienky alebo Cenník služieb budú klientom prístupné rovnako na internetových stránkach ZENIT a v sídle ZENIT. Klient má možnosť sa v prípade nesúhlasu so zmenami Všeobecných obchodných podmienok alebo Cenníka služieb proti týmto písomne odvolať, pričom tento jeho prejav vôle musí byť ZENIT doručený v lehote 14 dní od odoslania reportu s oznámením o zmene Všeobecných obchodných podmienok alebo Cenníka služieb. Pokiaľ tak klient neučiní, má sa za to, že so zmenami súhlasí.
3. Ak nie je určitý právny vzťah, resp. podmienky tohto vzťahu a úprava vzájomných práv a povinností medzi ZENIT a klientom výslovne riešený(é) v tej časti Všeobecných obchodných podmienok, ktorá daný vzťah upravuje, použijú sa na tento vzťah primerane ustanovenia tej časti Všeobecných obchodných podmienok, ktorá obsahuje úpravu predmetnému vzťahu najbližšie.
4. Klient podpisom zmluvy vyjadruje súhlas so zhromažďovaním a spracovávaním osobných údajov v zmysle zákona č. 428/2002 Z.z. o ochrane osobných údajov v platnom znení, a to aj po skončení zmluvného vzťahu s ZENIT. Klient ďalej súhlasí s využívaním osobných údajov pre účely zasielania dokumentov podľa zmluvy alebo týchto Všeobecných obchodných podmienok ako aj iných dokumentov zo strany ZENIT.
5. Záležitosti neupravené zmluvou, týmito Všeobecnými obchodnými podmienkami alebo vnútornými predpismi ZENIT sa riadia obchodnými zvyklosťami pre poskytovanie investičných služieb, príslušnými ustanoveniami ZoCP, zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v platnom znení poprípade ďalšími právnymi predpismi platnými v Slovenskej republike.
6. Za škodu, ktorá vznikla klientovi porušením povinností ZENIT vyplývajúcich z klientskej zmluvy a Všeobecných obchodných podmienok, zodpovedá ZENIT za podmienok a v rozsahu stanovenom príslušným právnym predpisom.
7. ZENIT nezodpovedá najmä za škodu vzniknutú klientovi alebo tretím osobám v dôsledku:
 - a) porušenia povinností, ktoré má klient podľa právnych predpisov, klientskej zmluvy a týchto Všeobecných obchodných podmienok;
 - b) zavinenia tretej osoby, najmä nečinnosti, zlyhania alebo chybou organizátora trhu s investičnými nástrojmi, CDCP, prípadne iných vysporiadavacích stredísk alebo iných osôb alebo prenosom dát;
 - c) zmeny trhovej hodnoty investičných nástrojov, pohybov kurzov alebo neplnenia záväzkov emitentov investičných nástrojov alebo tretej osoby, ktorá sa zaviazala ku splneniu záväzkov vyplývajúcich z investičných nástrojov spolu alebo namiesto emitenta;
 - d) okolností vylučujúcich zodpovednosť a v prípadoch vyššej moci.

Tieto Všeobecné obchodné podmienky nadobúdajú účinnosť dňom 01.12.2015

