

## ZVEREJNENIE SPOLOČNOSTI SYMPATIA FINANCIE, O.C.P., A.S. V ZMYSLE ČL. 38 (6) NARIADENIA CSDR

### 1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

#### 1.1 Účel vydania

Účelom tejto internej smernice je v súlade s čl. 38 ods. 6 Nariadenia CSDR poskytnúť opis segregácie účtov, ktoré Sympatia Financie poskytuje, úrovne ochrany a nákladov spojených s rôznymi úrovňami segregácie, podmienky, za ktorých sa poskytujú, ich hlavné právne dôsledky a uplatniteľné právne predpisy o platobnej neschopnosti. Segregácia účtov predstavuje mechanizmus, ktorého cieľom je ochrana aktív klientov. Sympatia Financie pre systém vyrovňania transakcií s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje, vedie evidenciu a účty, ktoré mu kedykoľvek a bezodkladne umožnia na účtoch v Sympatia Financie oddeliť cenné papiere klienta od cenných papierov akéhokoľvek iného klienta a prípadne od vlastných aktív Sympatia Financie.

Sympatia Financie poskytuje svojim klientom predovšetkým individuálnu klientsku segregáciu (klientsky účet), prostredníctvom samostatného účtu majiteľa cenných papierov pre každého klienta osobitne a podporne aj súhrnnú klientsku segregáciu (držiteľský účet) v prípade súhlasu klienta, výhradne za účelom predaja cenných papierov klienta prostredníctvom SLSP ako povereného účastníka CDCP nad držiteľským účtom Sympatia Financie.

#### 1.2 Pojmy a skratky

1.2.1 **CDCP** - Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 31338976.

1.2.2 **NBS** – Národná banka Slovenska, IČO: 30844789.

1.2.3 **Sympatia Financie** - Sympatia Financie, o.c.p., a.s., IČO: 35 842 369.

1.2.4 **Insolvenčné konanie** - Konkurzné konanie, reštrukturalizačné konanie alebo iné konanie prebiehajúce v dôsledku platobnej neschopnosti Sympatia Financie, vrátane uplatnenia nútejnej správy v prípade zistenia nedostatkov v činnosti Sympatia Financie.

1.2.5 **Nariadenie CSDR** - Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č.909/2014 o zlepšení vyrovňania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č.236/2012.

- 1.2.6 **ZKR** - Zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 1.2.7 **ZOCP** - Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 1.2.8 **SLSP** - Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00151653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 601/B.
- 1.2.9 **Klientsky účet** – je účet pre individuálnu klientsku segregáciu, ktorý pre spoločnosť Sympatia Financie vedie CDCP.
- 1.2.10 **Majiteľský účet** – je účet, ktorý Sympatia Financie zriaďuje pre klienta pod Klientskym účtom.
- 1.2.11 **Držiteľský účet** - je účet pre súhrnnú klientsku segregáciu, ktorý pre spoločnosť Sympatia Financie vedie CDCP, prostredníctvom povereného účastníka SLSP.

## 2. INDIVIDUÁLNA KLIENTSKA SEGREGÁCIA

- 2.1** Individuálna klientska segregácia predstavuje evidenciu a účty v zmysle čl. 38 ods. 4 Nariadenia CSDR, ktoré spoločnosti Sympatia Financie umožňujú oddeliť cenné papiere každého klienta. V podmienkach CDCP je individuálna klientska segregácia zabezpečená prostredníctvom zriadenia a vedenia Klientskeho účtu pre Sympatia Financie. Klientsky účet umožňuje spoločnosti Sympatia Financie oddeliť cenné papiere každého klienta Sympatia Financie prostredníctvom zriadených Majiteľských účtov vedených pod týmto Klientskym účtom. Konkrétny Majiteľský účet, vedený pod Klientskym účtom Sympatia Financie v CDCP, zriaďuje spoločnosť Sympatia Financie a obsahuje výlučne cenné papiere jedného majiteľa.
- 2.2** Klientsky účet Sympatia Financie vedie CDCP ako pre svojho člena v súlade s § 106 ZOCP.
- 2.3** Majiteľský účet cenných papierov pre každého klienta spoločnosti Sympatia Financie obsahuje údaje stanovené § 105 ZOCP, a teda najmä číselné označenie účtu, údaje o cenných papieroch, údaje o majiteľovi účtu. Klient spoločnosti Sympatia Financie, ktorý je majiteľom účtu je aj vlastníkom cenných papierov evidovaných na tomto Majiteľskom účte. Cenné papiere evidované na Majiteľskom účte sú prostredníctvom tohto Majiteľského účtu oddelené od cenných papierov evidovaných na iných účtoch vedených v evidencii spoločnosti Sympatia Financie pod Klientskym účtom.
- 2.4** CDCP poskytuje spoločnosti Sympatia Financie služby ku Klientskemu účtu a teda Sympatia Financie ako účastník je oprávnený podávať pokyny týkajúce Klientskeho účtu, prostredníctvom ktorých zabezpečuje vedenie evidencie na Majiteľských účtoch, zriadených vo svojej evidencii v rámci Klientskeho účtu, a to najmä zriadenie a rušenie účtu, zápisy v prospech a na ťarchu účtu, zápisy týkajúce sa záložného práva, zabezpečovacieho prevodu a iné služby, ktoré poskytuje CDCP.

- 2.5** Sympatia Financie, pre ktorú CDCP vedie Klientsky účet nie je vlastníkom cenných papierov evidovaných na tomto účte, a teda cenných papierov evidovaných v súvisiacej evidencii Majetkových účtov.
- 2.6** Osoba, pre ktorú je vedený Majiteľský účet pod Klientskym účtom, je považovaná za majiteľa cenných papierov evidovaných na tomto účte. Z uvedeného dôvodu môžu byť na Majiteľskom účte evidované len cenné papiere jedného majiteľa.
- 2.7** Sympatia Financie nie je oprávnená pri výkone svojich činností žiadnym spôsobom bez súhlasu majiteľa účtu nakladať s cennými papiermi na Majiteľskom účte, ak ZOCP alebo iný právny predpis nestanovuje inak.
- 2.8** Nakladanie s cennými papiermi evidovanými na Majiteľskom účte, najmä dispozičné práva (napr. prevod cenných papierov) je vykonávané výlučne na základe pokynu majiteľa účtu, resp. na základe pokynu alebo príkazu zadaného spoločnosťou Sympatia Financie, ktorého o takýto úkon požiadal alebo ho naň oprávnil majiteľ účtu, prípadne na základe pokynu inej osoby, ktorá je na takýto výkon oprávnená v zmysle právnych predpisov (napr. exekútor).
- 2.9** V prípade súdneho konania (vrátane insolvenčného konania) alebo iného konania vedeného voči majiteľovi účtu sú osoby v zmysle príslušných právnych predpisov, napr. exekútor, správca konkurznej podstaty oprávnené uplatňovať postupy a nároky vo vzťahu k cenným papierom evidovaným na Majiteľskom účte. Majiteľ účtu je oprávnený založiť alebo zaťažiť iným právom vo vlastnom mene svoje cenné papiere evidované na jeho Majiteľskom účte, a teda cenné papiere (ako vlastníctvo majiteľa účtu) možno postihnúť výkonom týchto práv pri naplnení podmienok stanovených právnymi predpismi.
- 2.10** Vzhľadom na spôsob vedenia účtov a skutočnosť, že evidencia Sympatia Financie je vedená spoločnosťou Sympatia Financie v rámci evidencie CDCP pod Klientskym účtom, možno konštatovať, že všetky súčasti (Klientsky účet a Majiteľské účty) v rámci individuálnej klientskej segregácie sa riadia slovenským právnym poriadkom, a to bez ohľadu na skutočnosť, či je člen tuzemcom alebo zahraničným subjektom.
- 2.11** Sympatia Financie vedie svoju evidenciu v súlade so slovenskou vnútroštátnou právnou úpravou, najmä ZOCP, a teda v prípade individuálnej klientskej segregácie sa uplatňujú vo vzťahu k evidencii Sympatia Financie osobitné právne inštitúty podľa slovenského práva, najmä inštitúty určené na zabezpečovanie záväzkov cennými papiermi v zmysle § 45 a nasl. ZOCP (napr. záložné právo) alebo pozastavenie práva nakladať s cennými papiermi, osobitné požiadavky na podávanie pokynov vo vzťahu k účtom majiteľov podľa ZOCP, osobitné oznamovacie povinnosti stanovené ZOCP a pod.
- 2.12** Sympatia Financie taktiež pri práci s evidenciou dodržiava pravidlá CDCP. Možno konštatovať, že v prípade individuálnej klientskej segregácie je nevyhnutým predpokladom pre výkon činností člena znalosť slovenského právneho poriadku.

- 2.13** Na účely identifikácie akcionára podľa § 107o ZOCP (SRD II) platí, že v súvislosti s vedením Klientskeho účtu CDCP poskytuje emitentovi údaje o totožnosti akcionárov z evidencie Sympatia Financie na základe žiadosti emitenta. Na tento účel je CDCP oprávnený v potrebnom rozsahu získavať údaje z evidencie Sympatia Financie. CDCP teda v tomto prípade plní povinnosť identifikácie akcionára namiesto Sympatia Financie.

### **3. SÚHRNNÁ KLIENTSKÁ SEGREGÁCIA**

- 3.1** Súhrnná klientska segregácia predstavuje evidenciu a účty v zmysle čl. 38 ods. 3 Nariadenia CSDR, ktoré spoločnosti Sympatia Financie ako účastníkovi CDCP umožňujú držať na jednom účte cenných papierov cenné papiere, ktoré patria rôznym klientom Sympatia Financie. V podmienkach CDCP je súhrnná klientska segregácia zabezpečená prostredníctvom zriadenia a vedenia držiteľského účtu pre účastníka CDCP. Držiteľský účet umožňuje účastníkovi (držiteľovi) na tomto účte, držať cenné papiere v zmysle uvedeného.
- 3.2** Spoločnosť Sympatia Financie a SLSP uzatvorili zmluvu o poskytovaní služieb povereného účastníka k Držiteľskému účtu, na základe ktorej SLSP ako poverený účastník CDCP vykonáva služby povereného účastníka k Držiteľskému účtu a v mene a v záujme Sympatia Financie podáva príkazy a vykonáva transakcie vo vzťahu k Držiteľskému účtu.
- 3.3** Spoločnosť Sympatia Financie využíva Držiteľský účet a teda aj súhrnnú klientsku segregáciu len na základe pokynu majiteľa účtu, resp. na základe pokynu alebo príkazu zadaného spoločnosťou Sympatia Financie, ktorého o takýto úkon požiadala alebo ho naň oprávnil majiteľ účtu, výhradne za účelom predaja cenných papierov klienta prostredníctvom SLSP ako povereného účastníka CDCP.
- 3.4** Držiteľský účet obsahuje údaje stanovené § 105a ZOCP, a teda najmä číselné označenie účtu, údaje o držiteľovi a údaje o cenných papieroch. Údaje o klientoch Sympatia Financie sú vedené v evidencii Sympatia Financie podľa § 71h ods. 2 ZOCP.
- 3.5** Sympatia Financie nie je vlastníkom cenných papierov evidovaných na Držiteľskom účte. Majiteľmi cenných papierov sú osoby vedené ako majitelia v evidencii Sympatia Financie, vedenej pod Držiteľským účtom.
- 3.6** V prípade zákonom stanovených informačných povinností CDCP namiesto údajov o majiteľovi cenných papierov poskytne údaje o Sympatia Financie, pričom CDCP je povinná uviesť túto skutočnosť. Osoby v zmysle príslušných právnych predpisov, napr. exekútor, správca konkurznej podstaty nie sú v prípade súdneho konania (vrátane insolvenčného konania) alebo iného konania vedeného voči Sympatia Financie oprávnené uplatňovať postupy a nároky vo vzťahu k cenným papierom evidovaným na Držiteľskom účte. Rovnako Sympatia Financie nie je oprávnená založiť alebo zaťažiť iným právom vo vlastnom mene cenné papiere evidované na Držiteľskom účte.

- 3.7** V prípade súhrnnej klientskej segregácie sa vedenie držiteľského účtu vždy riadi slovenským právnym poriadkom, najmä ZOCP. Spôsob vedenia údajov o klientoch Sympatia Financie, ich aktívach alebo spôsob vedenia účtov sa riadi podľa právneho poriadku, na základe ktorého bola zriadená spoločnosť Sympatia Financie účastník.
- 3.8** V prípade, ak spoločnosti Sympatia Financie bola postúpená CDCP žiadosť na účely identifikácie akcionára podľa § 107o ZOCP (SRDII), je Sympatia Financie povinná bezodkladne postúpiť žiadosť emitenta SLSP, ako poverenému účastníkovi, ktorá je povinná bezodkladne poskytnúť emitentovi alebo ním poverenej osobe identifikačné údaje o akcionároch emitenta v rozsahu, v ktorom sú uvedené v jeho evidencii.

#### **4. OCHRANA CENNÝCH PAPIEROV KLIENTOV V ZÁVISLOSTI OD KLIENTSKEJ SEGREGÁCIE**

- 4.1** Právny nárok klientov vo vzťahu k cennými papierom, ktoré sú pre nich evidované na majiteľských účtoch zriadených spoločnosťou Sympatia Financie nebude dotknutý platobnou neschopnosťou Sympatia Financie (insolvenčným konaním), a to bez ohľadu či sú evidované na Držiteľskom účte, Klientskom účte alebo Majiteľskom účte.
- 4.2** V prípade platobnej neschopnosti Sympatia Financie sa insolvenčné konanie bude riadiť právnym poriadkom Slovenskej republiky. Podľa slovenského právneho poriadku, cenné papiere evidované na Majetkových účtoch vedených spoločnosťou Sympatia Financie netvoria súčasť majetku spoločnosti Sympatia Financie, a teda netvoria súčasť majetku, na ktorý sa vzťahuje insolvenčné konanie.
- 4.3** V prípade uplatnenia insolvenčného konania veriteľa Sympatia Financie nemajú žiadny nárok na uspokojenie svojich pohľadávok prostredníctvom nadobudnutia vlastníctva k cenným papierom evidovaným na Majetkových účtoch klientov Sympatia Financie, a teda za týmto účelom prevod cenných papierov klientov Sympatia Financie nie je možný.
- 4.4** Vlastníctvo k cenným papierom evidovaným na Majetkových účtoch klientov Sympatia Financie ostáva naďalej zachované a chránené a tento majetok (cenné papiere) je odlišený od majetku Sympatia Financie.
- 4.5** Cenné papiere evidované na Majetkových účtoch klientov Sympatia Financie ostávajú aj v prípade uplatnenia insolvenčného konania vo vlastníctve klientov Sympatia Financie, a teda ich prevod je možný výlučne v súlade s dispozičnými oprávneniami klientov Sympatia Financie. Uvedené taktiež znamená, že podľa slovenského právneho poriadku si klienti Sympatia Financie nemusia uplatňovať svoj nárok k cenným papierom v prípade platobnej neschopnosti spoločnosti Sympatia Financie, nakoľko ich nárok k cennými papierom (držba, alebo vlastníctvo) je zachovaný a garantovaný.
- 4.6** Majetok, ktorý tvorí konkurznú podstatu, je v ZKR vymedzený pozitívne a negatívne. Podľa § 67 ZKR ide najmä o majetok vo vlastníctve úpadcu, majetok, ktorý zabezpečuje úpadcove záväzky a iný majetok, ak tak stanovuje ZKR. Negatívne vymedzenie obsahuje § 72 ZKR.

- 4.7** Podľa § 176 ZKR návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok spoločnosti Sympatia Financie ako obchodníka s cennými papiermi je oprávnený podať len príslušný orgán dohľadu alebo nútený správca po predchádzajúcom súhlase príslušného orgánu dohľadu, ak by bola spoločnosť Sympatia Financie v nútenej správe podľa osobitného predpisu. Reštrukturalizácia sa uskutočňuje v rámci nútenej správy podľa osobitných predpisov.
- 4.8** Podľa § 177 ods. 4 ZKR sa vyhlásenie konkurzu na majetok obchodníka s cennými papiermi alebo pobočku zahraničného obchodníka s cennými papiermi súd bezodkladne po vydaní uznesenia o vyhlásení konkurzu oznámi Centrálnemu depozitárovi cenných papierov a príslušnému orgánu dohľadu; uznesenie tiež bezodkladne doručí Centrálnemu depozitárovi cenných papierov, príslušnému orgánu dohľadu, Rade pre riešenie krízových situácií a Garančnému fondu investícií.
- 4.9** Podľa § 159 ods. 2 ZOCP majetok klienta zverený obchodníkovi s cennými papiermi a centrálnemu depozitárovi, veci, majetkové práva a iné majetkové hodnoty súvisiace s činnosťou centrálného depozitára nepodliehajú výkonu rozhodnutia podľa osobitných predpisov.
- 4.10** V zmysle § 71h ods. 2 ZOCP je spoločnosť Sympatia Financie, na účely ochrany práv klientov spojených s finančnými nástrojmi a peňažnými prostriedkami klientov, povinná viesť záznamy a účty, ktoré sú potrebné na to, aby mohla kedykoľvek a bezodkladne rozlíšiť aktíva držané pre jedného klienta od aktív držaných pre iného klienta a od svojich vlastných aktív.

## 5. NÁKLADY

- 5.1** Náklady súvisiace so segregáciou účtov, t.j. poplatky za služby spojené s vedením účtov v CDCP, fakturuje CDCP priamo spoločnosti Sympatia Financie, pričom výška poplatkov za poskytovanie služieb, vrátane poplatkov za služby súvisiace so segregáciou účtov je obsiahnutá v Ceníku Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s., ktorý CDCP zverejňuje na svojej webovej stránke. Súčasná cenová politika CDCP neprináša z hľadiska nákladov rozdiely medzi rôznymi úrovňami segregácie účtov. CDCP spoplatňuje vedenie Držiteľského a Klientskeho účtu jednotnou cenou a to v závislosti od objemu cenných papierov v menovitej hodnote, ktoré sú na účte vedené. Poplatok za vedenie Majetkových účtov, ktoré sú zriadené v evidencii spoločnosti Sympatia Financie CDCP nefakturuje. Jednotná cena sa aplikuje aj v prípade služieb vyrovnaní realizovaných vo vzťahu k Držiteľskému účtu alebo k Majiteľskému účtu vedenom pod Klientskym účtom.
- 5.2** Poplatky za služby spojené so zriadením a správou Majetkového účtu klienta spoločnosti Sympatia Financie sú uvedené v Ceníkoch spoločnosti Sympatia Financie, ktoré sú súčasťou zmlúv jednotlivých klientov pri otvorení Majetkového účtu a taktiež sú dostupné v sídle spoločnosti Sympatia Financie. Poplatky za vedenie účtov nie sú ovplyvnené úrovňami segregácie účtov, ale závisia od druhu zvolenej produktovej stratégie.