

Všeobecná úverová banka, a. s.; skrátený názov: VÚB, a. s.,
so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25,
zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel: Sa, vložka č. 341/B, IČO: 31320155 BIC: SUBASKBX
www.vub.sk (ďalej len "VÚB, a. s." alebo "banka")

Predmet činnosti: podľa zákona o bankách
Orgán dohľadu: Národná banka Slovenska
I. Karvaša 1, 813 25 Bratislava
Banková licencia udelená rozhodnutím NBS
č. UBD-1744/1996 z 26.9.1996

Obchodná stratégia systematického internalizátora VÚB, a. s.

Účel

Účelom tejto stratégie je **plnenie povinností systematického internalizátora** (ďalej len „SI“) podľa článku 18 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len „MiFIR“) vo vzťahu k derivátom v zmysle vymedzenia v prílohe I odd. C bodoch 4 a 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len „MiFID II“).

Kto je SI

V zmysle §7 ods. 12 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) je systematickým internalizátorom obchodník s cennými papiermi, ktorý organizovane, často, systematicky a významne obchoduje na vlastný účet vykonávaním pokynov klientov mimo regulovaného trhu, mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému bez toho, aby organizoval mnohostranný systém.

Rozsah pôsobnosti

Táto stratégia sa vzťahuje na **obchodovanie s nekapitálovými finančnými nástrojmi** v zmysle delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/583 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadaviek na transparentnosť pre obchodné miesta a investičné spoločnosti v súvislosti s dlhopismi, štruktúrovanými finančnými produktmi, emisnými kvótami a derivátmi (ďalej len „RTS 2“), vo vzťahu ku ktorým VÚB, a. s. prekročila vopred určené limity (prahové hodnoty) a kvalifikovala sa ako SI. Obchodovaním s nekapitálovými finančnými nástrojmi sa **na účely tejto stratégie rozumie obchodovanie s devízovými derivátmi, ktoré sú prijaté na obchodovanie na obchodnom mieste (ToTV) a komoditnými derivátmi.**

Devízové deriváty sú podľa Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) **finančnými nástrojmi pre ktoré v súčasnosti neexistuje likvidný trh.**

Zverejňovanie kotácií

V zmysle článku 18 ods. 2 MiFIR je SI povinný vo vzťahu k nekapitálovým finančným nástrojom, pre ktoré neexistuje likvidný trh, vopred zverejňovať záväzné kotácie klientom iba ak:

- kotáciu si vyžiada klient SI, a
- SI s poskytnutím kotácie súhlasí.

VÚB, a. s. týmto vyhlasuje, že vo vzťahu k nekapitálovým finančným nástrojom, pre ktoré neexistuje likvidný trh, nebude súhlasiť s poskytnutím záväzných kotácií, a to ani na požiadanie klienta.