

**INFORMACJE PRZEDKONTRAKTOWE
ORAZ INFORMACJE DOT.
INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU
GWARANCYJNEGO**

SPÓŁKI

WINNERS INVESTMENTS O.C.P., A.S.

Zatwierdzono w dniu 1 lutego 2023 r.

Ten dokument zawiera 25 stron



SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	INFORMACJE PRZEDKONTRAKTOWE	4
3.	PRZEPISY KOŃCOWE	16
4.	ZAŁĄCZNIK 1	17



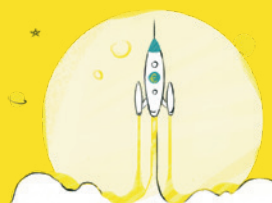
1. WSTĘP

Uwaga: Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do przekazywania klientowi lub potencjalnemu klientowi informacji zgodnie z Prawem o Papierach Wartościowych w formie elektronicznej; nie dotyczy to sytuacji, gdy klient lub potencjalny klient, jako klient detaliczny lub potencjalny klient detaliczny, zażądał otrzymywania informacji w formie papierowej, a Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma przekazać te informacje w formie papierowej nieodpłatnie.

Firma Winners Investments o.c.p., a.s., siedziba: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława - Ružinov, Republika Słowacka, ID firmy: 55 111 459, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Miejskiego Bratysława III, Sekcja: Sa, Insert: 7502/B (zwana dalej „**Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi**“ lub „**Spółką**“), publikuje niniejszą informację przedkontraktową (zwaną dalej „**Informacją Przedkontraktową**“) zgodnie z postanowieniami sekcji 73d ustawy nr 566/2001 Dz. U. o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami (zwaną dalej „**Ustawą o papierach wartościowych**“), oraz zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (zwanym dalej „**Rozporządzeniem 2017/565**“), na potrzeby zawierania umów o świadczenie usług inwestycyjnych, czynności inwestycyjnych oraz usług dodatkowych pomiędzy klientem a Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi (zwanymi dalej „**Umowami**“ lub również „**Umową**“).

Niniejsza Informacja Przedkontraktowa jest publikowana i dostępna dla klientów Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki (www.mooninvest.pl), jak również w formie pisemnej w miejscach realizacji transakcji oraz w siedzibie Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi.

Terminy pisane wielką literą, użyte w niniejszej Informacji Przedkontraktowej, mają znaczenie zdefiniowane w niniejszym dokumencie.



2. INFORMACJE PRZEDKONTRAKTOWE

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma obowiązek zapewnić klientom lub potencjalnym klientom (zwanym dalej „Klientem“ lub też „Klientami“), zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz Rozporządzeniem 2017/565 pełny dostęp do informacji, które są niezbędne, aby umożliwić Klientom właściwe zrozumienie charakteru i ryzyka usługi inwestycyjnej, konkretnego rodzaju oferowanego instrumentu finansowego, a w konsekwencji umożliwić podejmowanie odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych.

2.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODMIOTU DOKONUJĄCE OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

1. Nazwa podmiotu: Winners Investments o.c.p., a.s.
2. Adres biura/siedziby Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława - Ružinov, Republika Słowacka
3. ID przedsiębiorstwa: 55 111 459
4. Rejestracja: Rejestr Handlowy Sądu Miejskiego Bratysława III, Sekcja: Sa, Wkładka: 7502/B
5. Email: backoffice@winnersinvestments.pl
6. Telefon: +48 2 2152 2319
7. Strona internetowa: www.mooninvest.pl
8. Zezwolenie na świadczenie usług inwestycyjnych, działalności inwestycyjnej oraz usług dodatkowych (zwane dalej „Zezwoleniem“):
 - a) Zezwolenie zostało udzielone spółce Winners Investments o.c.p., a.s. decyzją Narodowego Banku Słowacji nr 100-000-424-266 akta nr. NBS1-000-067-374, które weszło w życie z dniem 7 grudnia 2022 r.
 - b) Zezwolenie zostało udzielone Spółce na następujące usługi inwestycyjne, działalność inwestycyjną oraz usługi dodatkowe:

Usługi inwestycyjne i działalność inwestycyjna zgodnie z art. 6 ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych

- i. przyjmowanie i przekazywanie zleceń Klienta dotyczących jednego lub więcej instrumentów finansowych zgodnie z art. 6 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych oraz papierów wartościowych i udziałów



- łów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych.
Artykuł 5 ust. 1 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych;
- ii. realizacja zlecenia Klienta na jego rachunek zgodnie z art. 6 ust. 1 lit. b) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz papierów wartościowych i udziałów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi;
 - iii. zarządzanie portfelem zgodnie z art. 6 ust 1 lit. d) Ustawy o Papierach Wartościowych, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych oraz papierów wartościowych i udziałów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych;
 - iv. doradztwo inwestycyjne zgodnie z art 6 ust. 1 lit. e) Ustawy o Papierach Wartościowych, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o papierach wartościowych oraz papierów wartościowych i udziałów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art 5 ust. 1 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych; plasowanie instrumentów finansowych bez podstawy wiążącej zgodnie z art. 6 ust. 1 lit. g) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz papierów wartościowych i udziałów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Usługi dodatkowe zgodnie z art. 6 ust. 2 Ustawy o Papierach Wartościowych

- i. przechowywanie i zarządzanie instrumentami finansowymi na rachunek Klienta, w tym usługi powiernicze i usługi powiązane, w szczególności zarządzanie funduszami i gwarancjami finansowymi zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. a) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz papierów wartościowych i udziałów w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi;
- ii. udzielanie kredytów lub pożyczek inwestorowi w celu umożliwienia realizacji transakcji dotyczącej jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, jeżeli udzielający kredytu lub pożyczki jest zaangażowany w tę transakcję zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. b)



- Ustawy o Papierach Wartościowych, w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych oraz papierów wartościowych i udziałów kapitałowych w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust.1 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych;
- iii. świadczenie usług doradczych w zakresie struktury kapitałowej i strategii biznesowej oraz świadczenie usług doradczych i usług związanych z połączeniem, fuzją, przekształceniem lub podziałem spółki lub nabyciem przedsiębiorstwa zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych;
 - iv. realizacja transakcji walutowych, jeżeli są one związane ze świadczeniem usług inwestycyjnych zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. d) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi;
 - v. badanie rynków inwestycyjnych i prowadzenie analiz finansowych lub jakiegokolwiek innej formy ogólnej rekomendacji dotyczącej transakcji na instrumentach finansowych zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. e) Ustawy o Papierach Wartościowych;
 - vi. usługi związane z subemisją instrumentów finansowych zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. f) Ustawy o Papierach Wartościowych.

(zwanymi dalej „Usługami“)

- 9. Organ nadzorujący: Narodowy Bank Słowacji, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratysława;
- 10. Działalność transgraniczna: Spółka jest uprawniona do świadczenia usług za granicą na podstawie prawa do swobodnego świadczenia usług zgodnie z art. 63 Ustawy o Papierach Wartościowych oraz art. 34 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE.
- 11. Język i forma komunikacji pomiędzy Klientem a Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi:
 - a) Język komunikacji:
 - Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi używa języka słowackiego, angielskiego i polskiego w kontaktach biznesowych z Klientami (np. w dokumentach i informacjach wysyłanych do Klientów) oraz otrzymuje dokumenty i uzyskuje informacje od Klientów w języku słowackim, angielskim i polskim.
 - b) Forma komunikacji - Klient może kontaktować się z Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi w następujący sposób:
 - i. W formie pisemnej: pocztą elektroniczną na adres e-mail: backoffice@winnersinvestments.pl, listem tradycyjnym na adres siedziby Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława - Ružinov, Republika Słowacka, lub poprzez skrzynkę pocztową utworzoną przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dla Klienta w systemie informatycznym Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi;



- ii. telefonicznie pod numerem: +48 2 2152 2319;
- iii. osobiście w siedzibie Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława - Ružinov, Republika Słowacka.

Bardziej szczegółowe warunki komunikacji pomiędzy Klientem a Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi zawarte są w Ogólnych Warunkach Działania Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi.

12. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest uprawniony do rejestrowania pisemnej komunikacji i rozmów telefonicznych z Klientami dotyczących przyjęcia i przekazania zlecenia, realizacji zlecenia Klienta, przy czym kopia zapisu pisemnej komunikacji i rozmowy telefonicznej z Klientem jest przechowywana i dostępna na żądanie przez okres pięciu lat i maksymalnie przez okres siedmiu lat.

2.2. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje Klientowi następujące informacje dotyczące instrumentów finansowych, ryzyka związanego

z instrumentami finansowymi oraz w sprawie ochrony zabezpieczającej instrumenty finansowe:

1. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi świadczy Usługi na rzecz Klientów w zakresie następujących instrumentów finansowych zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a), b) i c):
 - a) zbywalne papiery wartościowe zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych;
 - b) instrumenty rynku pieniężnego zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych;
 - c) papiery wartościowe i udziały kapitałowe w funduszach zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) Ustawy o Papierach Wartościowych.
2. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do przekazywania swoim Klientom odpowiednich informacji na temat strategii realizacji zleceń oraz do uzyskania ich uprzedniej zgody na strategię realizacji zleceń przed świadczeniem usługi inwestycyjnej. Informacje te mają w sposób jasny i wystarczająco szczegółowy oraz zrozumiały dla Klientów wyjaśniać, w jaki sposób Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi będzie realizował zlecenia w imieniu Klienta.
3. Fundusze ETF oraz opis ryzyka związanego z funduszami ETF:

Fundusze Exchange Traded Funds („ETF”) to fundusze, które są notowane na giełdzie i obraca się nimi podobnie jak akcjami. Ponieważ ETF-y podlegają również szerokiej gamie typów zleceń, możliwe jest korzystanie z narzędzi stosowanych w przypadku akcji, takich jak krótka sprzedaż czy kupno na depozycie zabezpieczającym. Jednostki ETF składają się z zestawów papierów warto-



ściowych (zwanymi koszykami), które mogą zawierać różne rodzaje instrumentów finansowych (np. akcje, obligacje, kontrakty terminowe) w zależności od przedmiotu zainteresowania funduszu ETF. Jednostki ETF są emitowane tylko przez renomowane instytucje finansowe, które pełnią rolę zarządzających funduszami. Zarządzający funduszem ETF pobiera opłatę za zarządzanie funduszem, która jest wyższa w przypadku funduszy aktywnie zarządzanych, przy czym opłata ta nie jest bezpośrednia, gdyż klient jako właściciel jednostek ETF nie uiszcza jej w momencie zakupu, ale jest ona odzwierciedlona w cenie jednostki ETF. Nabywając jedną jednostkę ETF, klient może uczestniczyć w ruchach kilku instrumentów finansowych lub większej ich liczby. Podobnie jak w przypadku akcji, wynik inwestycji w ETF-y polega na zmianie ich ceny, czyli na zwrocie, stracie lub wypłacie dywidendy. Zaletą funduszy ETF jest to, że są elastycznym sposobem realizacji różnych strategii inwestycyjnych lub celów. Ceny ETF-ów są podawane w sposób ciągły i często mają niższe koszty zarządzania w porównaniu z funduszami nie będącymi przedmiotem obrotu giełdowego. Rozwój ETF-ów może nie być w pełni zgodny z rozwojem aktywów bazowych.

Podstawowy podział jednostek ETF:

- a) Obligacyjne ETF-y, na które składają się zarówno obligacje rządowe, jak i obligacje stabilnych firm (korporacyjne). Inwestycje w obligacyjne ETF-y mogą wzrosnąć w czasie recesji, kiedy następuje odpływ kapitału z bardziej ryzykownego rynku akcji na rynek obligacji.
- b) Akcyjne ETF-y są najpopularniejszymi jednostkami ETF. Odzwierciedlają one wyniki danego sektora, obszaru geograficznego lub indeksu. Portfel ETF składa się z akcji, które są reprezentatywne dla danego sektora, obszaru geograficznego lub odzwierciedlają dany indeks.
- c) Exchange Traded Commodities („**ETC-ety**“), które są określane jako surowcowe ETF-y, śledzą ruchy cen konkretnych surowców. Portfel ETC składa się z kontraktów futures na dany surowiec;
- d) Exchange Traded Note („**ETN**“) to niezabezpieczony, niepodporządkowany instrument dłużny emitowany przez instytucję finansową (np. bank). ETN jest jedynie zobowiązaniem dłużnym emitenta (tak jak w przypadku innych dłużnych papierów wartościowych). ETN-y dają inwestorom możliwość inwestowania w różne benchmarki. Celem inwestycyjnym ETN jest replikacja benchmarku, z którym powiązany jest dany ETN. W zależności od rodzaju aktywa bazowego ETN istnieją np. ETN-y powiązane ze zmiennością lub surowcami.

Odwrotne ETF-y/ETC-ety/ETN-y to fundusze, które dążą do osiągnięcia wyników odwrotnych do wyników aktywów bazowych, do których się odnoszą. Odwrotne ETF-y/ETC-ety/ETN-y również mogą wykorzystywać efekt dźwigni. Odwrotne ETF-y/ETC-ety/ETN-y są wykorzystywane jako sposób na zabezpieczenie się przed spadkiem ceny aktywów bazowych lub na czerpanie zysków ze spadku ceny aktywów bazowych. Fundusze odwrotne przeznaczone są głównie do krótkoterminowej spekulacji.

- f) Celem inwestycyjnym ETF-ów/ETC-etów/ETN-ów z dźwignią jest osiągnięcie, poprzez transakcje z depozytem zabezpieczającym, wielokrotności zwrotu z aktywów bazowych lub indeksu, które śledzą. Z reguły te ETF-y dążą do osiągnięcia podwójnej lub potrójnej dziennej stopy zwrotu z aktywów bazowych w ciągu jednego dnia, nie uwzględniając opłat i innych kosztów. ETF-y/ETC-ety/ETN-y z dźwignią wykorzystują instrumenty pochodne,



takie jak opcje, kontrakty terminowe lub swapy, aby osiągnąć efekt dźwigni. Wykorzystanie efektu dźwigni i instrumentów pochodnych może prowadzić do ekstremalnych wahań cen i większej zmienności. ETF-y/ETC-ety/ETN-y z dźwignią mają zwiększone ryzyko wysokich strat, ponieważ są przeznaczone do krótkoterminowej spekulacji.

Odwrotne ETF-y/ETC-ety/ETN-y oraz ETF-y/ETC-ety/ETN-y z dźwignią to skomplikowane papiery wartościowe, które przeznaczone są tylko dla doświadczonych inwestorów. Większość odwrotnych ETF-ów/ETC-etów/ETN-ów oraz ETF-ów/ETC-etów/ETN-ów z dźwignią utrzymywanych przez dłuższy okres czasu może osiągać znacząco odmienne wyniki od aktywów bazowych, co wynika z uwzględnienia kosztów kontraktów terminowych posiadanych przez ETF-y/ETC-ety/ETN-y. Gdy zarządzający funduszem ETF dokonuje transakcji codziennie z większą częstotliwością, aby osiągnąć cel inwestycyjny portfela ETF, wzrasta kosztowność.

Na ryzyko związane z posiadaniem funduszy ETF/ETC/ETN z dźwignią wpływa głównie:

- a) sposób realizacji strategii inwestycyjnej przez zarządzającego ETF/ETC/ETN (np. stosowanie instrumentów finansowych takich jak krótka sprzedaż, opcje, kontrakty terminowe); oraz
- b) ryzyko związane z aktywami bazowymi samego ETF/ETC/ETN.

2.3. INFORMACJE PRZEKAZYWANE W ZWIĄZKU Z ZAWARCIEM UMOWY NA ODLEGŁOŚĆ

1. Prawo właściwe i rozstrzygnięcie sporów: Umowy o świadczenie usług inwestycyjnych, działalności inwestycyjnej i usług dodatkowych między klientem a Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi podlegają prawu słowackiemu. Wszelkie zdarzenia związane ze świadczeniem usług inwestycyjnych na rzecz klienta, które nie są wyraźnie uregulowane w obowiązującej umowie z klientem, podlegają przepisom Ustawy o Papierach Wartościowych lub innym szczegółowym przepisom regulującym daną dziedzinę. Sąd Republiki Słowackiej jest właściwy do rozstrzygnięcia wszelkich sporów prawnych. Transgraniczne świadczenie usług inwestycyjnych w innym państwie członkowskim pozostaje bez uszczerbku dla ochrony zapewnionej konsumentowi przez prawo państwa jego rezydencji w rozumieniu art. 6 ust. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 593/2008 w sprawie prawa właściwego dla zobowiązań umownych.
2. Minimalny okres obowiązywania umowy: W umowie z klientem nie określono minimalnego okresu obowiązywania umowy. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zawiera umowę z klientem na czas nieokreślony.
3. Opcje wcześniejszego rozwiązania umowy i doręczenia wypowiedzenia lub odstąpienia od umowy: Umowa ulega rozwiązaniu za pisemnym porozumieniem stron. Każda ze stron może wypowiedzieć umowę na piśmie, z zachowaniem dwumiesięcznego okresu wypowiedzenia, rozpoczynającego się pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pisemne wypowiedzenie zostało doręczone drugiej stronie. Klient ma prawo odstąpić od umowy, jeśli Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi poważnie narusza jej postanowienia, z przyczyn prawnych lub z powodów określonych w umowie. Wypowiedzenie lub odstąpienie od umowy musi mieć formę pisemną, być podpisane przez klienta i wyraźnie go identyfikować. Odstąpienie od



umowy musi również zawierać przyczynę odstąpienia od umowy. Oświadczenie o wypowiedzeniu lub odstąpieniu od umowy należy wysłać na adres siedziby Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: Winners Investments o.c.p., a.s., Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława, Republika Słowacka; lub elektronicznie na adres: backoffice@winnersinvestments.pl.

4. Skorzystanie z prawa do odstąpienia od umowy zawartej na odległość: W przypadku zawarcia umowy przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość klientowi nie przysługuje prawo do odstąpienia od umowy bez podania przyczyny, jeżeli Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi świadczy usługę inwestycyjną, której cena zależy od zmian na rynku finansowym, na które Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie ma wpływu i które mogą wystąpić w ustawowym terminie 14 dni kalendarzowych, w ciągu których klient ma prawo na odstąpienie od umowy zawartej na odległość.

2.4. INFORMACJA O OCHRONIE AKTYWÓW KLIENTA I INWESYCYJNYM FUNDUSZU GWARANCYJNYM

1. W ramach wykonywania czynności podmiotu dokonującego obrotu papierami wartościowymi Spółka ma obowiązek zapewnić wystarczającą i odpowiednią ochronę Klienta i jego aktywów. W tym celu Spółka dysponuje wystarczającymi środkami organizacyjnymi i związanymi z nimi wewnętrznymi dyrektywami, których stosowanie i przestrzeganie zapewnia najwyższy możliwy stopień ochrony Klienta i jego aktywów przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi.
2. Inwestycyjny Fundusz Gwarancyjny jest osobą prawną powołaną przez Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi w celu zapewnienia ochrony aktywów klientów. Rolą Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego jest zapewnienie rekompensaty finansowej za niedostępne aktywa klienta wykorzystywane do realizacji Usług Spółki jako podmiotu dokonującego obrotu papierami wartościowymi na rzecz Klienta. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest członkiem Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego i wnosi składki na jego rzecz. Fundusz dokonuje wypłaty rekompensaty na rzecz Klienta lub innej osoby upoważnionej za niedostępne chronione aktywa Klienta na zasadach określonych w Ustawie o Papierach Wartościowych. Klientowi przysługuje od Funduszu Gwarancyjnego rekompensata za niedostępne aktywa Klienta w euro, a Fundusz Gwarancyjny zobowiązany jest do zapewnienia rekompensaty za aktywa w zakresie i na warunkach określonych w Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (Ogólne warunki rekompensaty za niedostępne aktywa klienta - patrz załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu). Więcej informacji na temat Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego znajduje się stronie internetowej funduszu: <https://www.garancnyfond.sk/>
3. Aktywa Klienta powierzone Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi nie wchodzi w skład majątku Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie wykorzystuje powierzonych środków pieniężnych i instrumentów finansowych Klienta na swoją rzecz lub na rzecz osób trzecich (nie dotyczy to sytuacji, gdy Klient wyraził zgodę na takie wykorzystanie).
4. Instrumenty finansowe nabyte przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi na



rzecz Klienta są przenoszone do aktywów Klienta w dniu ich nabycia przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi. Instrumenty finansowe powierzone przez Klienta Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi do sprzedaży stanowią aktywa Klienta do czasu ich nabycia przez osobę trzecią (nabywcę/kupującego lub osobę upoważnioną przez nabywcę/kupującego). Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest w miarę możliwości do przechowywania instrumentów finansowych Klienta, przy czym Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie jest zobowiązany do przekazania Klientowi nabytych instrumentów finansowych.

5. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest uprawniony do zawierania umów, na podstawie których powierza instrumenty finansowe Klienta osobie trzeciej (bankowi lub innemu podmiotowi prowadzącemu obrót papierami wartościowymi) w celu wtórnego rejestrowania, zarządzania lub przechowywania. W przypadku zagranicznych papierów wartościowych instrumenty finansowe Klienta są rejestrowane u osoby trzeciej na rachunkach prowadzonych w imieniu Klienta lub Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, na innych rachunkach lub w inny sposób, zawsze zgodnie ze zwyczajami panującymi na odpowiednich rynkach kapitałowych oraz obowiązującymi przepisami prawnymi poszczególnych państw.

2.5. INFORMACJE O MIEJSCACH REALIZACJI

Lista miejsc realizacji obejmuje te miejsca realizacji, które konsekwentnie umożliwiają uzyskanie najlepszego możliwego wyniku podczas realizacji zleceń klientów dotyczących instrumentów finansowych. Lista miejsc realizacji usług jest regularnie aktualizowana i weryfikowana przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu uzyskania jak najlepszego wyniku realizacji zleceń klientów w sposób ciągły. W świetle powyższego, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo usunąć i/lub dodać określone miejsca realizacji zlecenia klienta, jeżeli uzna to za stosowne w celu uzyskania jak najlepszego wyniku realizacji zlecenia klienta.

Aktualna lista miejsc realizacji Usług dostępna jest na stronie internetowej Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: www.mooninvest.pl, a także w siedzibie Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi pod adresem podanym powyżej.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi publikuje 6 najlepszych miejsc realizacji pod względem wolumenu obrotu dla wszystkich zrealizowanych zleceń klientów według klasy instrumentu finansowego w danym okresie.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie jest zobowiązany do informowania Klientów o zmianach na liście miejsc wykonania Usług.

2.6. INFORMACJE O KOSZTACH I OPŁATACH ZWIĄZANYCH Z USŁUGAMI ŚWIADCZONYMI PRZEZ PODMIOT DOKONUJĄCY OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Uwaga: W przypadku zawarcia umowy kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego za pomocą środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie informacji o kosztach i opłatach



tach, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może przekazać informacje o kosztach i opłatach w formie elektronicznej bez zbędnej zwłoki po zawarciu transakcji, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- a) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zezwolił Klientowi na opóźnienie zamknięcia transakcji do czasu otrzymania przez Klienta tej informacji;**
- b) Klient wyraził zgodę na otrzymanie informacji bez zbędnej zwłoki po zakończeniu transakcji.**

1. Informacje o opłatach i kosztach związanych z Usługami Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi świadczonymi na rzecz Klienta określone są w Tabeli Opłat publikowanej na stronie internetowej Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: www.mooninvest.pl. Koszty i opłaty te mogą być również określone w innych dokumentach stanowiących część Umowy i stosunku prawnego pomiędzy Klientem a Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi.
2. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje Klientowi następujące informacje dotyczące kosztów i opłat wstępnych oraz dodatkowych związanych ze świadczeniem Usług na rzecz Klienta:
 - a) wszelkie koszty i powiązane opłaty, które są pobierane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi lub osobę trzecią (np. opłaty giełd, systemów transakcyjnych, banków, kontrahentów, notariuszy itp.) za świadczone lub już zrealizowane Usługi na rzecz Klienta;
 - b) wszelkie koszty i powiązane opłaty związane z zarządzaniem instrumentami finansowymi.

2.7. DORADZTWO INWESTYCYJNE

W przypadku świadczenia na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informuje Klienta z odpowiednim wyprzedzeniem o tym, czy:

- a) doradztwo jest udzielane w sposób niezależny czy nie;
- b) doradztwo opiera się na szerszej lub węższej analizie różnych rodzajów instrumentów finansowych, a w szczególności, czy zakres instrumentów finansowych jest ograniczony do instrumentów finansowych emitowanych lub dostarczanych przez osoby, które mają bliskie powiązania z Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi lub inne powiązania prawne lub biznesowe, takie jak powiązania umowne, które są na tyle bliskie, że mogłyby potencjalnie wpłynąć na niezależność udzielanego doradztwa;
- c) Klient otrzymuje regularnie ocenę adekwatności instrumentów finansowych rekomendowanych przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi właściwym klientom.

W przypadku świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, przed dokonaniem transakcji, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje Klientowi na trwałym



nośniku pisemne oświadczenie o adekwatności, określające jak świadczona porada inwestycyjna odpowiada preferencjom, potrzebom i innym cechom Klienta detalicznego.

2.8. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z USŁUG POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi korzysta z następujących samodzielnych agentów finansowych:

- (i) Winners Group, a. s., siedziba: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława, ID firmy: 44 092 890, zarejestrowana w rejestrze handlowym Sądu Miejskiego w Bratysławie III, Sekcja: Sa, wkładka: 4463/B; oraz
- (ii) Global Finance, a. s., siedziba: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława, ID firmy: 47 836 521, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Okręgowego Bratysława I, Sekcja: Sa, Wkładka: 5985/B.

2.9. INNE INFORMACJE PRZEDKONTRAKTOWE

1. Informacje poprzedzające świadczenie usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym:

a) Zasady, metoda i częstotliwość wyceny instrumentów finansowych:

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi wycenia instrumenty finansowe i fundusze znajdujące się w portfelu Klienta każdego dnia roboczego według następujących zasad:

- i. wartość obligacji i innych dłużnych instrumentów finansowych jest powiększana o naliczone zyski;
- ii. instrumenty finansowe, które nie są przedmiotem obrotu lub są przedmiotem nieregularnego obrotu na rynkach regulowanych, według kwalifikowanego szacunku zgodnego z praktyką rynku finansowego;
- iii. środki na rachunku bieżącym według wartości nominalnej salda rachunku, a środki na lokacie terminowej według wartości nominalnej lokaty powiększonej o naliczone odsetki;
- iv. instrumentów finansowych będących w obrocie na rynkach regulowanych dla instrumentów finansowych, według ostatniego znanego osiągniętego kursu zamknięcia;
- v. wartość instrumentów finansowych i funduszy denominowanych w walucie obcej jest przeliczana na walutę krajową przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany publikowanego przez Europejski Bank Centralny;
- vi. papiery wartościowe lub udziały kapitałowe przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania,



zgodnie z ostatnią znaną wartością aktywów netto opublikowaną przez zarządcę lub administratora danego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

Winners Group, a. s., siedziba: Mlynské Nivy 73, 821 05 Bratysława, ID firmy: 44 092 890, zarejestrowana w rejestrze handlowym Sądu Miejskiego w Bratysławie III, Sekcja: Sa, wkładka: 4463/B; oraz

b) Zasady i metody porównywania wyników portfela:

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi określa wyniki portfela w przeszłości na podstawie rodzaju instrumentów finansowych w portfelu oraz celów inwestycyjnych Klienta według następujących zasad:

- i. dla okresów do jednego roku wyniki są wyrażone w wartości bezwzględnej, dla okresów dłuższych niż jeden rok wyniki są wyrażone w skali rocznej (p.a.);
- ii. wyniki zawierają już wszystkie opłaty pobierane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi za zarządzanie portfelem, wyniki nie zawierają żadnych opłat wstępnych (wejściowych) i administracyjnych (np. wyjściowych) pobieranych przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi, wyniki obejmują już wszystkie koszty podatkowe związane z potrąconym podatkiem dochodowym oraz opłaty osób trzecich ponoszone przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi;
- iii. wyniki w danym okresie są określane jako porównanie wartości portfela na koniec i początek okresu;
- iv. dany okres może obejmować liczbę zakończonych miesięcy (np. 3 miesiące, 1 rok, 5 lat) lub okres od rozpoczęcia świadczenia usługi zarządzania portfelem;
- v. wyniki wyrażone są w walucie państwa, w którym Spółka świadczy usługę lub w innej walucie, jeżeli wynika to ze specyfiki danego rodzaju instrumentu finansowego w portfelu czy celów inwestycyjnych Klienta.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może również określić „modelowane” wyniki dla wielu portfeli o tej samej strategii inwestycyjnej lub średnie wyniki dla wielu portfeli o różnych strategiach inwestycyjnych. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może porównywać wyniki portfela z innymi instrumentami finansowymi lub indeksami finansowymi, jeżeli takie porównanie jest istotne dla strategii inwestycyjnej portfela.

2. W przypadku, gdy umowa kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego zawierana jest za pomocą środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają wcześniejsze przekazanie Klientowi oświadczenia o adekwatności, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może przekazać Klientowi pisemne oświadczenie o adekwatności na trwałym nośniku niezwłocznie po zawarciu takiej umowy z Klientem, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:
 - a) Klient wyraził zgodę na przyjęcie oświadczenia o adekwatności niezwłocznie po zawarciu transakcji; oraz
 - b) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zapewnił Klientowi możliwość opóź-



nienia transakcji w celu wcześniejszego zaakceptowania oświadczenia o adekwatności.

3. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje Klientowi informacje przedkontraktowe z odpowiednim wyprzedzeniem, zgodnie z przepisami art. 73d i 73p ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi przed podpisaniem Umowy z Klientem. Podpisując Umowę Klient poświadcza, że został z odpowiednim wyprzedzeniem zapoznany z niniejszymi Informacjami Przedkontraktowymi oraz ze wszystkimi informacjami i warunkami zawartymi w Umowie i we wszystkich jej załącznikach w rozumieniu art. 73d i 73p ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, potwierdzając ten fakt swoim podpisem na Umowie.
4. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje Klientowi, zgodnie z art. 73p ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi informacje na temat Strategii Realizacji Zleceń zawarte w dyrektywie Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi zatytułowanej Strategia Realizacji Zleceń, dostępnej na stronie internetowej Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi: www.mooninvest.pl, a Klient, podpisując Umowę wyraża uprzednią zgodę, przed rozpoczęciem świadczenia usługi inwestycyjnej, na Strategię Realizacji Zleceń Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, która stanowi obowiązkowy załącznik do Umowy. Klient podpisując Umowę oświadcza również, że Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi wyjaśnił mu treść Strategii Realizacji Zleceń Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi.
5. W przypadku, gdy usługa inwestycyjna jest oferowana wraz z inną usługą lub produktem w ramach pakietu usług lub jako warunek w ramach tej samej umowy lub tego samego pakietu usług, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informuje Klienta, czy istnieje możliwość indywidualnego zakupu poszczególnych składników tego pakietu oraz przekazuje dokument określający szczegółowo koszty i opłaty dla każdego składnika tego pakietu. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że ryzyko wynikające z takiej umowy lub pakietu usług oferowanych klientowi detalicznie będzie inne niż ryzyko związane z pojedynczymi pozycjami umowy lub składnikami tego pakietu, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dokonuje odpowiedniego opisu poszczególnych pozycji umowy lub składników pakietu oraz sposobu, jak ich wzajemne oddziaływanie wpływa na ryzyko.
6. Świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego lub usługę inwestycyjną polegającą na zarządzaniu portfelem inwestycyjnym Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi uzyskuje niezbędne informacje dotyczące wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klienta lub potencjalnego Klienta związanego z określonym rodzajem instrumentu finansowego, usługi inwestycyjnej lub usługi dodatkowej, jego sytuacji finansowej, zdolności do ponoszenia strat, apetytowi na ryzyko oraz celów inwestycyjnych i na podstawie tak uzyskanych informacji rekomenduje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi usługi inwestycyjne i instrumenty finansowe, które są dla niego odpowiednie i odpowiadają jego apetytowi na ryzyko oraz zdolności do ponoszenia strat. Świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może rekomendować pakiet usług lub produktów świadczonych na podstawie paragrafu 5 powyżej tylko wtedy, gdy cały pakiet jest odpowiedni dla Klienta.



3. PRZEPISY KOŃCOWE

Niniejsza Informacja Przedkontraktowa jest wiążąca w całości dla Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, jego pracowników oraz Klientów Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi.

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie niniejszej Informacji Przedkontraktowej jest sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa, takie postanowienie Informacji Przedkontraktowej staje się nieskuteczne, a zastosowanie mają przepisy obowiązującego prawa, jednak bez uszczerbku dla ważności i skuteczności pozostałych postanowień niniejszej Informacji Przedkontraktowej.

Niniejsza Informacja Przedkontraktowa wchodzi w życie z dniem 1 lutego 2023 r.



4. ZAŁĄCZNIK 1

Inwestycyjny Fundusz Gwarancyjny jako osoba prawna utworzona na mocy ustawy nr 566/2001 Dz.U. o Papierach Wartościowych i Usługach Inwestycyjnych oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami (Ustawa o Papierach Wartościowych), publikuje, zgodnie z art. 90 ust. 3 wyżej wymienionej ustawy i po uzyskaniu uprzedniej zgody Urzędu Rynku Finansowego nr. GRUFT-001/2003/GFI, z późniejszymi zmianami, oraz uprzednią zgodą Narodowego Banku Słowacji wyrażoną w decyzji nr. OPK-1441-1/2009 oraz decyzji nr. ODT- 6705/2011 co następuje

OGÓLNE WARUNKI WYPŁATY REKOMPENSATY ZA NIEDOSTĘPNE AKTYWA KLIENTA

ARTYKUŁ I PRZEPISY WSTĘPNE

Niniejsze Ogólne Warunki Wypłaty Rekompensaty za Niedostępne Aktywa Klienta regulują szczegóły procedur wykonywania prawa do rekompensaty oraz metody udowadniania prawa do rekompensaty za niedostępne aktywa klienta otrzymane przez podmiot dokonujący obrotu papierami wartościowymi, zagraniczny podmiot obracający papierami wartościowymi zgodnie z art. 83 ust. 2 ustawy nr 566/2001 Dz. U. o Papierach Wartościowych i Usługach Inwestycyjnych oraz o zmianach w niektórych ustawach, w brzmieniu późniejszym (zwanej dalej „Ustawą o Papierach Wartościowych“), a także przez spółkę zarządzającą i zagraniczną spółkę zarządzającą, jeżeli ich obowiązek uczestnictwa w ochronie klienta wynika z ustawy szczególnej¹ (zwaną dalej „Osobą Uczestniczącą w Ochronie Klienta“), za wykonanie usługi inwestycyjnej.

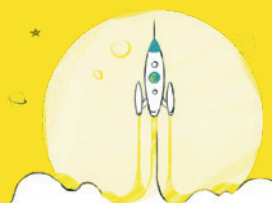
ARTYKUŁ II ZAKRES OCHRONY AKTYWÓW KLIENTA

1. Ochrona aktywów klienta wynikająca z Ustawy o Papierach Wartościowych obejmuje:
 - a) środki pieniężne i instrumenty finansowe osób fizycznych, w tym przedsiębiorców będących osobami fizycznymi, oraz osób prawnych w oparciu o Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi² powierzone Osobie Uczestniczącej w Ochronie Klienta

¹Artykuły 11 i 75 ustawy nr 594/2003 Dz.U. o Zbiorowym Inwestowaniu i o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami.

²Fundacje, fundusze nieinwestycyjne, organizacje non-profit świadczące usługi o charakterze użyteczności publicznej, stowarzyszenia obywateli, wspólnoty właścicieli lokali mieszkalnych i niemieszkalnych oraz osoby prawne nieobjęte wyłączeniem na podstawie art. 81 ust. 1 lit. c ustawy o papierach wartościowych.

w związku z wykonywaniem usługi inwestycyjnej lub usług dodatkowych zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. a), włączając instrumenty finansowe i środki otrzymane za te wartości;



- b) wspólne aktywa klienckie posiadane na rzecz więcej niż jednego klienta, jeżeli spełniają warunki określone w art. 81 ust. 2 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych oraz pod warunkiem, że każdy z klientów ma równy udział we wspólnych aktywach klienckich, chyba że inne udziały poszczególnych klientów zostaną potwierdzone wiarygodnymi dokumentami;
- c) powiernictwo notarialne w stosunku do Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta zgodnie z art. 81 ust. 2 lit. b) Prawa o Papierach Wartościowych, jeżeli beneficjentem instrumentów finansowych lub środków pieniężnych w ramach owego powiernictwa jest lub ma być osoba, której aktywa klienckie podlegają ochronie na mocy Prawa o Papierach Wartościowych, oraz jeżeli przed dniem, w którym aktywa klienckie stały się niedostępne, notariusz odpowiedzialny za powiernictwo notarialne przekazał odpowiedniej Osobie Uczestniczącej w Ochronie Klienta pisemne zawiadomienie zawierające dane beneficjentów co najmniej w zakresie wynikającym z art. 81 ust. 5 lit. a) Prawa o Papierach Wartościowych.

2. Ochrona nie dotyczy:

- a) aktywów klienta, które według ewidencji dokonanej przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta przed dniem, w którym aktywa klienta Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nie są ewidencjonowane na rzecz klienta co najmniej w następującym zakresie: dla osoby fizycznej - imię i nazwisko, numer lub data urodzenia oraz miejsce stałego zamieszkania; dla osoby prawnej - nazwa, numer identyfikacyjny, jeżeli został nadany, siedziba, imię i nazwisko oraz adres stałego zamieszkania osoby lub osób będących organem statutowym lub członkami organu statutowego tej osoby prawnej;
- b) wspólnych aktywów klientów, które nie spełniają warunków określonych w ust 1 lit. b) niniejszego artykułu;
- c) powiernictwa notarialnego, które nie spełnia warunków określonych w ust. 1 lit. c) niniejszego artykułu;
- d) aktywów osób wymienionych w art. 81 ust. 1 lit. c) pkt 1-6 Ustawy o Papierach Wartościowych³;

³Ochrona nie dotyczy aktywów banków, zakładów ubezpieczeń, zakładów dodatkowych ubezpieczeń emerytalnych, spółek zarządzających aktywami, podmiotów prowadzących obrót papierami wartościowymi, centralnych depozytów papierów wartościowych, giełd papierów wartościowych, urzędów pocztowych, osób prawnych prowadzących loterie lub podobne gry, osób prawnych zobowiązanych do poddania ostatecznego sprawozdania finansowego badaniu przez biegłego rewidenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości itp.

- e) środków pieniężnych klientów otrzymanych przez podmiot dokonujący obrotu papierami wartościowymi będący bankiem lub oddziałem banku zagranicznego, chronionych na podstawie innych przepisów szczególnych⁴.



ARTYKUŁ III REKOMPENSATA ZA NIEDOSTĘPNE AKTYWA KLIENTA

1. Jeżeli Osoba Uczestnicząca w Ochronie Klienta zostanie uznana przez Narodowy Bank Słowacji za niezdolną do wypełnienia swoich zobowiązań wobec klientów zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o Papierach Wartościowych lub została zawieszona w obsłudze aktywów klientów w wyniku decyzji sądu upadłościowego wydanej w postępowaniu upadłościowym na mocy ustawy szczególnej⁵, jeżeli decyzja ta stała się wykonalna przed złożeniem oświadczenia zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o Papierach Wartościowych, a jednocześnie Osoba taka nie jest w stanie zwrócić otrzymanych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych bez uszczerbku dla roszczeń innych klientów, aktywa klientów stają się niedostępne w rozumieniu Ustawy o Papierach Wartościowych.
2. Za niedostępne aktywa klienta, które są chronione na podstawie Ustawy o Papierach Wartościowych klientowi przysługuje rekompensata z Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego (zwanego dalej „Funduszem Gwarancyjnym“) w zakresie i na warunkach określonych w Ustawie o Papierach Wartościowych. Inna osoba uprawniona ma prawo do rekompensaty zamiast klienta tylko wtedy, gdy Ustawa o Papierach Wartościowych tak stanowi. Za niedostępne aktywa Klienta nie uważa się papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych otrzymanych przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta, które osoba ta jest w stanie zwrócić Klientowi bez uszczerbku dla roszczeń innych Klientów.
3. Rekompensata jest świadczona wyłącznie w euro do wysokości niedostępnych aktywów klienta. Jednakże jeden klient lub inna osoba uprawniona na podstawie Ustawy o Papierach Wartościowych może otrzymać rekompensatę w maksymalnej łącznej wysokości 50.000 EUR. Wyliczona kwota odszkodowania jest zaokrąglana w górę do pełnego eurocenta.
4. Dla celów obliczenia wysokości rekompensaty za chronione aktywa klienta, niedostępne aktywa tego samego klienta przechowywane u jednej Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta, w tym jej udział we wspólnych aktywach klienta, które są chronione na mocy Ustawy o Papierach Wartościowych, sumuje się na dzień, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82(1) Ustawy o Papierach Wartościowych.
5. Dla celów obliczenia kwoty rekompensaty, odsetki i inne korzyści majątkowe związane z niedostępными aktywami klienta są obliczane na dzień, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82(1) Ustawy o Papierach Wartościowych i są dodawane do niedostępnych aktywów klienta.
6. Do celów obliczania rekompensaty kwota niedostępnych aktywów klienta określona na podstawie ust. 4 i 5 niniejszego paragrafu jest pomniejszana o wszelkie przedawnione instrumenty finansowe⁶,

⁴Ustawa Rady Narodowej Republiki Słowackiej nr 118/1996 Dz.U. o ochronie depozytów, z późniejszymi zmianami.

⁵Ustawa nr 7/2005 Dz.U. o upadłości i restrukturyzacji oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami.



depozyty⁷ oraz zobowiązania klienta wobec Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta na dzień, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82(1) Ustawy o Papierach Wartościowych.

7. Dla celów ustalenia wartości aktywów klienta miarodajne są wartości, które na dzień, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi wynikają z umowy z Osobą Uczestniczącą w Ochronie Klienta lub ze szczególnych przepisów prawa⁸ dotyczących ustalania wartości aktywów. Przy ustalaniu wartości papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku notowań giełdowych⁹ jako podstawę przyjmuje się ostatni kurs tych papierów wartościowych opublikowany przez giełdę w dniu, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Prawa o Papierach Wartościowych.
8. Jeżeli nie można wiarygodnie udowodnić innej wartości aktywów klienta lub zobowiązania wobec Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta, decydujący jest zapis wartości aktywów klienta lub zobowiązania z ewidencji Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta, chyba że ustawa szczególna stanowi inaczej¹⁰.
9. Klient jest uprawniony do rekompensaty na mocy niniejszego artykułu, nawet jeśli jego instrument finansowy nie podlega wykupowi do końca okresu rekompensaty, który zostanie określony zgodnie z art. 88 ust. 1 i 2 Ustawy o Papierach Wartościowych. Nie dotyczy to przypadku zakazu obrotu lub zapłaty danego instrumentu finansowego na podstawie przepisów szczególnych¹¹. Po zniesieniu zakazu, rekompensata może zostać przekazana zgodnie z charakterem sprawy klientowi lub innej osobie, jeżeli nabyła ona prawo do instrumentu finansowego klienta lub jego części na mocy decyzji właściwego organu.
10. Odszkodowanie nie przysługuje klientom, którzy:
 - a) poprzez swoje działania przestępcze, za które zostały prawomocnie skazane przez sąd w postępowaniu karnym, spowodowały częściowo lub w całości, że Osoba Uczestnicząca w Ochronie Klienta nie jest w stanie spłacić swoich zobowiązań wobec klientów;
 - b) nabyli instrumenty finansowe i środki finansowe w związku z praniem pieniędzy, za co zostali prawomocnie skazani w postępowaniu karnym;

⁶Np. art. 23 ustawy nr 530/1990 Dz.U. o obligacjach, z późniejszymi zmianami.

⁷Art. 5 lit. a) ustawy nr 483/2001 Dz.U. o bankach i o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami, art. 397 ustawy nr 513/1991 Dz.U., kodeks handlowy, z późniejszymi zmianami.

⁸Np. ustawa nr 431/2002 Dz.U. o rachunkowości, z późniejszymi zmianami, zawiadomienie Narodowego Banku Słowacji nr. 3/2009 w sprawie sposobu ustalania wartości aktywów w funduszu inwestycyjnym.

⁹Artykuły 22 i 22a ustawy nr 429/2002 Dz.U. o giełdzie papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami.

¹⁰Art. 781 ust.2 ustawy nr 40/1964 Dz.U., Kodeks cywilny, z późniejszymi zmianami.

¹¹Np. art. 76 ust. 1 lit. e), art. 175e ust. 1 i 2, art. 305 lit. b) ustawy nr 99/1963 Dz.U., Kodeks postępowania cywilnego, z późniejszymi zmianami.



c) są osobami¹² pozostającymi w szczególnym stosunku do Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta w rozumieniu art. 87 ust. 8 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

11. Nie przewiduje się rekompensaty za straty klientów wynikające ze zmian wartości rynkowej instrumentów finansowych i funduszy.

ARTYKUŁ IV WYPŁATA REKOMPENSATY

1. W terminie pięciu dni roboczych od dnia, w którym aktywa klienta stały się niedostępne, Fundusz Gwarancyjny określa datę rozpoczęcia, czas trwania, miejsce i tryb wypłaty rekompensaty w drodze zawiadomienia doręczonego Osobie Uczestniczącej w Ochronie Klienta. Dane te są publikowane przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta w prasie ogólnokrajowej oraz w jej publicznie dostępnych pomieszczeniach najpóźniej w ciągu jednego dnia roboczego od ich dostarczenia. Fundusz Gwarancyjny może określić w zawiadomieniu warunki wypłaty rekompensaty przelewem.
2. Wypłaty rekompensat muszą zostać wstrzymane nie później niż trzy miesiące od dnia, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych. W wyjątkowych i uzasadnionych przypadkach oraz za uprzednią zgodą Narodowego Banku Słowacji okres ten może zostać przedłużony o maksymalnie trzy miesiące. Wypłaty rekompensat muszą jednak ustać nie później niż rok od dnia, w którym aktywa klienta stały się niedostępne.
3. Fundusz Gwarancyjny wypłaca rekompensaty za niedostępne aktywa klientów wyłącznie za pośrednictwem uprawnionego banku.
4. Jeżeli Klient posiada aktywa przechowywane u Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta, które przekraczają łącznie kwotę rekompensaty z art. 87 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, rekompensata jest udzielana za instrumenty finansowe w kolejności, w jakiej zostały powierzone Osobie Uczestniczącej w Ochronie Klienta, do wysokości określonej w art. 87 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, chyba że Fundusz Gwarancyjny i Klient ustalą inaczej.
5. Kwota rekompensaty za aktywa klienta składające się z instrumentów finansowych i funduszy w walucie obcej jest obliczana według referencyjnego kursu wymiany ustalonego i ogłoszonego przez Europejski Bank Centralny lub Narodowy Bank Słowacji na dzień, w którym instrumenty finansowe lub fundusze stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

¹²Np. członkowie organu statutowego przedsiębiorcy, pracownicy wyższego szczebla przedsiębiorcy, członkowie rady nadzorczej przedsiębiorcy, osoby prawne lub fizyczne sprawujące kontrolę nad przedsiębiorcą, biegli rewidenci.



6. Jeżeli klient lub inna osoba uprawniona nie była w stanie skorzystać z prawa do rekompensaty w terminie określonym w Ustawie o Papierach Wartościowych z powodu udowodnionej poważnej choroby lub innych ważnych przyczyn, Fundusz Gwarancyjny może, na pisemny wniosek, wypłacić rekompensatę po upływie tego terminu, ale nie później niż w ciągu jednego roku od dnia, w którym aktywa klienta stały się niedostępne zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych.
7. Fundusz Gwarancyjny zawiesza wypłatę odszkodowań dla klientów, wobec których toczy się postępowanie karne w związku z ich działalnością, które może mieć związek z niemożnością spłaty zobowiązań wobec klientów przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta.
8. Rekompensata za niedostępne aktywa klienta nie może zostać przyznana i wypłacona, jeśli osoba lub przedstawiciel osoby ubiegającej się o prawo do rekompensaty za niedostępne aktywa klienta nie spełnił wszystkich wymogów i warunków, które są niezbędne zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych i niniejszymi Ogólnymi Warunkami w celu oceny i udokumentowania zasadności żądanego prawa do rekompensaty oraz wypłaty rekompensaty za niedostępne aktywa klienta.
9. Z dniem wypłaty rekompensaty za niedostępne aktywa Klienta wierzytelność Klienta wobec Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta wygasa do wysokości wypłaconego odszkodowania.
10. Wypłata rekompensaty z Funduszu Gwarancyjnego nie narusza prawa klienta lub innej osoby uprawnionej do żądania od Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta, u której aktywa stały się niedostępne, tej części aktywów klienta, za którą nie wypłacono rekompensaty z Funduszu Gwarancyjnego.

ARTYKUŁ V UDOWODNIENIE PRAWA DO REKOMPENSATY

1. Klient dochodzący prawa do rekompensaty musi udowodnić, stosownie do rodzaju aktywów klienta, że przysługuje mu prawo do rekompensaty za te aktywa. Klient udowadnia prawo do rekompensaty w szczególności poprzez:
 - a) dowód posiadania praw do instrumentu finansowego lub środków pieniężnych, taki jak oryginał lub uwierzytelniona kopia umowy z Osobą Uczestniczącą w Ochronie Klienta, dokument potwierdzający otrzymanie środków pieniężnych lub instrumentów finansowych wystawiony przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta, wyciąg z rachunku klienta o stanie środków pieniężnych lub instrumentów finansowych wystawiony przez Osobę Uczestniczącą w Ochronie Klienta; lub
 - b) decyzję właściwego organu.
2. Osoba fizyczna ubiegająca się o prawo do rekompensaty może potwierdzić swoją tożsamość za pomocą:
 - a) ważnego dowodu osobistego; lub



- b) ważnego paszportu, paszportu dyplomatycznego, paszportu służbowego, a w przypadku cudzoziemca - zezwolenia na pobyt na terytorium Republiki Słowackiej.
3. Osoba prawna ubiegająca się o prawo do rekompensaty może się zidentyfikować za pomocą:
- a) wyciągu z urzędowej ewidencji lub urzędowego rejestru, w którym jest zarejestrowana. Przy czym wyciąg ten nie może być wystawiony wcześniej niż jeden miesiąc przed datą wystąpienia o prawo do rekompensaty;
 - b) jeżeli z dokumentu, o którym mowa w lit. a), nie wynika jasno, kto jest upoważniony do działania w imieniu osoby prawnej, należy przedstawić również dokument lub urzędowo poświadczoną kopię dokumentu, z którego jasno wynika, kto jest upoważniony do działania w imieniu osoby prawnej (organ statutowy).
4. Jeśli klient jest reprezentowany przez pełnomocnika, pełnomocnik musi przedstawić dokument lub urzędowo poświadczoną kopię dokumentu upoważniającego go do reprezentowania klienta. W przypadku pełnomocnika osoby prawnej, dokument ten musi zawierać urzędowo poświadczony podpis organu statutowego tej osoby prawnej. Pełnomocnik jest również zobowiązany do przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 2 niniejszego artykułu.
5. Jeżeli pełnomocnik działa w imieniu osoby fizycznej, reprezentanta lub osoby prawnej, jest on zobowiązany przedstawić, oprócz dokumentów, o których mowa w ust. 2-4, pisemne pełnomocnictwo z urzędowo poświadczonym podpisem mocodawcy w celu potwierdzenia jego tożsamości.

ARTYKUŁ VI UDOSTĘPNIANIE DANYCH OSOBOWYCH

1. **Osoba oraz pełnomocnik osoby dochodzącej prawa do rekompensaty za niedostępne aktywa klienta jest obowiązany, przy udowadnianiu spełnienia wymogów i warunków wynikających z art. V, dostarczyć i umożliwić Funduszowi Gwarancyjnemu uzyskanie w drodze kopiowania, skanowania lub innego utrwalania:**
- a) **dane osobowe z dowodu osobistego w zakresie: zdjęcie, tytuł, imię, nazwisko, nazwisko panińskie, numer urodzenia, data urodzenia, miejsce urodzenia, adres stałego zamieszkania, adres czasowego pobytu, wpis o ograniczeniu zdolności do czynności prawnych, rodzaj i numer dowodu osobistego, organ wydający, data wydania i ważność dowodu osobistego, jeżeli dana osoba jest osobą fizyczną;**
 - b) **dane identyfikacyjne w zakresie wynikającym z art. 81 ust. 5 lit. a) pkt 2 Ustawy o Papierach Wartościowych, jeżeli dana osoba jest osobą prawną;**
 - c) **numer telefonu kontaktowego, numer faksu i adres e-mail, jeśli dotyczy;**
 - d) **dokumentów i danych dotyczących aktywów klientów oraz innych należności i zobowiązań wobec Osoby Uczestniczącej w Ochronie Klienta w zakresie niedostępnych aktywach klien-**



tów, pełnomocnictwo do reprezentowania osoby występującej o rekompensatę oraz potwierdzenie spełnienia innych wymagań i warunków niezbędnych do oceny i udokumentowania zasadności dochodzonego prawa do rekompensaty oraz zasadności wypłaty rekompensaty za niedostępne aktywa klientów.

2. Przetwarzanie danych osobowych przekazanych Funduszowi Gwarancyjnemu odbywa się na mocy art. 89 ust. 6 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz przepisów rozporządzeń szczególnych¹³.

ARTYKUŁ VII SKARGI I SPORY

1. Każdy klient dochodzący prawa do rekompensaty z Funduszu Gwarancyjnego może złożyć pisemną skargę do Funduszu Gwarancyjnego wskazując na nieprawidłowe postępowanie przy wypłacie rekompensaty. Zgłoszenie należy dostarczyć osobiście lub listem poleconym do siedziby Funduszu Gwarancyjnego. Zgłoszenie musi zawierać informację o tym, kto go składa, przeciwko której Osobie Uczestniczącej w Ochronie Klienta jest skierowany, prawdziwy opis stanu faktycznego, wskazanie uzasadnienia przez wnioskującego oraz kopie dokumentów potwierdzających zasadność skargi. Ze zgłoszenia musi jasno wynikać, jakie są oczekiwania wnioskodawcy.
2. Fundusz Gwarancyjny podejmuje decyzję w sprawie otrzymanych skarg w ciągu 30 dni lub, w szczególnie skomplikowanych przypadkach, zazwyczaj w ciągu 60 dni od daty ich dostarczenia do Funduszu Gwarancyjnego.
3. Decyzja Funduszu Gwarancyjnego w sprawie skargi nie wyklucza prawa klienta do dochodzenia swoich roszczeń na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
4. Spory dotyczące rekompensaty za niedostępne aktywa klienta i jego wypłaty rozstrzyga sąd.

ARTYKUŁ VIII PRZEPISY KOŃCOWE

1. Sprawy nieuregulowane w niniejszych Ogólnych Warunkach oraz sprawy wynikające z niniejszych Ogólnych Warunków podlegają przepisom Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

RNDr. Miron Zelina, CSc.
Przewodniczący Rady IFG

RNDr. František Szulényi
Wiceprzewodniczący Rady IFG

Decyzja Rady Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego zatwierdzająca Ogólne Warunki Wypłaty Rekompensaty za niedostępne aktywa klientów przechowywane u podmiotów dokonujących



obrotu papierami wartościowymi została przyjęta przez Radę Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 13 marca 2003 r. Zmiany do niniejszych Warunków, zmienione i zatwierdzone przez Radę Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 17 grudnia 2008 r., zostały zatwierdzone przez Radę Inwestycyjnego

Funduszu Gwarancyjnego w dniu 29 kwietnia 2011 r.

Decyzja Komisji Rynku Finansowego udzielająca Inwestycyjnemu Funduszowi Gwarancyjnemu uprzedniej zgody na wydanie Ogólnych Warunków Wypłaty Rekompensaty za Niedostępne Aktywa Klienta została wydana przez Komisję w dniu 4 czerwca 2003 r. pod numerem GRUFT-001/2003/-GFI. Decyzja została dostarczona do Inwestycyjnego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 5 czerwca 2003 r. Narodowy Bank Słowacji udzielił uprzedniej zgody decyzją nr. OPK-1441-1/2009, która weszła w życie 20 lutego 2009 r. oraz decyzją nr. ODT - 6705/2011, która weszła w życie z dniem 3 czerwca 2011 r.

¹³Np. ustawa nr 428/2002 Dz. U. o ochronie danych osobowych, z późniejszymi zmianami.

